

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 2017 roku



**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GLOBAL COSMED**

za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. Informacje ogólne o Grupie | 4 |
| 2. Ogólna charakterystyka działalności Grupy | 10 |
| 3. Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem | 11 |
| 4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju | 13 |
| 5. Wybrane dane finansowe, ocena zarządzania zasobami finansowymi | 15 |
| 6. Przewidywany rozwój Grupy, zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy..... | 17 |
| 7. Instrumenty finansowe | 19 |
| 8. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych..... | 21 |
| 9. Istotne pozycje pozabilansowe..... | 21 |
| 10. Czynniki ryzyka i zagrożeń, które mogą wpłynąć na rozwój i wyniki Grupy..... | 23 |
| 11. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego | 25 |
| 12. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych | 30 |
| 13. Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających oraz ich uprawnienia..... | 33 |
| 14. Opis zasad zmiany statutu Spółek Grupy Kapitałowej | 36 |
| 15. Sposób działania walnego zgromadzenia..... | 36 |
| 16. Postępowania sądowe i arbitrażowe..... | 38 |
| 17. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach | 38 |
| 18. Informacje o rynkach zbytu | 38 |
| 19. Informacje o zawartych w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym umowach znaczących dla działalności Spółki | 39 |
| 20. Informacje o podmiotach powiązanych w Grupie Kapitałowej Global Cosmed..... | 47 |
| 21. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązаныmi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji | 49 |
| 22. Informacje o udzielonych w danym okresie pożyczkach..... | 49 |
| 23. Informacje o otrzymanych w danym roku pożyczkach | 49 |
| 24. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach..... | 50 |
| 25. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wykazanymi w raporcie a publikowanymi prognozami..... | 54 |
| 26. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych | 54 |
| 27. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy..... | 54 |
| 28. Ocena czynników i ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy za rok obrotowy | 54 |
| 29. Zmiana w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem | 55 |
| 30. Umowy zawarte pomiędzy Grupą a osobami zarządzającymi..... | 55 |
| 31. Wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym | 55 |

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

32. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Global Cosmed SA oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Grupy, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących 55
33. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych..... 57
34. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Global Cosmed SA lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed SA..... 57
35. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy..... 58
36. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych 58
37. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań..... 58
38. Informacja o sporządzeniu sprawozdania na temat informacji niefinansowych..... 59

1. Informacje ogólne o Grupie

Grupa zrzesza firmy produkujące i dystrybuujące wyroby kosmetyczne i chemię gospodarczą. Koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, tj. Kret, Sofin, Apart Natural i Bobini, wiążąc szczególne nadzieje z ekspansją zagraniczną - na rynek niemiecki, a także w Azji (Chiny oraz Korea Południowa). Rozwijają także aktywność w segmencie private label. Dostarcza wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Biedronka, Lidl, Aldi, Kaufland, czy Rossmann.

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządzającą sprawozdanie skonsolidowane jest Global Cosmed S.A. Po raz pierwszy sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone za rok 2014.

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku Global Cosmed S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących jednostkach:

| Spółka dominująca | Nazwa jednostki zależnej | Siedziba | Przedmiot działalności | Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2017r. | Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2016r. |
|----------------------------------|--|------------------|---|--|--|
| Global Cosmed S.A. | Global Cosmed domail GmbH | Stadtilm, Niemcy | Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi | 100% | 100% |
| Global Cosmed S.A. | Donal Grundstücks-gesellschaft mbH | Stadtilm, Niemcy | Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu. | 100% | 100% |
| Global Cosmed S.A. | Global Cosmed Group S.A. | Jawor, Polska | Produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących | 96,31%* | 100% |
| Global Cosmed Group S.A. | Brand Property sp. z o.o. | Radom, Polska | Sprzedaż hurtowa w wyrobów chemicznych, produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących, sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana | (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.) | (GC S.A. posiadała 100% efektywego udziału przez GCG S.A.) |
| Global Cosmed Group S.A. | Kret Brand Property sp. z o.o. sp. k. | Radom, Polska | Dzierżawa w własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim | 100% (GCG S.A. posiada 99,01% udziału bezpośrednio oraz 0,99% przez BP sp. z o.o.) (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.) | 100% (GCG S.A. posiadała 99,01% udziału bezpośrednio oraz 0,99% przez BP sp. z o.o.) (GC S.A. posiadała 100% efektywego udziału przez GCG S.A.) |
| Global Cosmed Group S.A. | Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. | Radom, Polska | Dzierżawa w własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim. | 100% (GCG S.A. posiada 98,75% udziału bezpośrednio oraz 1,25% przez BP sp. z o.o.) (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.) | 100% (GCG S.A. posiadała 98,75% udziału bezpośrednio oraz 1,25% przez BP sp. z o.o.) (GC S.A. posiadała 100%* efektywego udziału przez GCG S.A.) |
| Global Cosmed Group S.A. | Global Cosmed Group GmbH | Hamburg, Niemcy | Marketing, rozwój i sprzedaż nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych i kosmetycznych w e w wszystkich obszarach stosowania. Dalszy najem i dzierżawa jak również tym podobne oddanie do użytkowania pojazdów mechanicznych spółkom powiązanym, utrzymanie i zarządzanie własnym majątkiem jak i udział w innych przedsiębiorstwach w szelkiego rodzaju. | 100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.) | 75% (GC S.A. posiadała 75% efektywego udziału przez GCG S.A.) |
| Global Cosmed Group GmbH | Global Cosmed GmbH | Hamburg, Niemcy | Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych w e w wszystkich obszarach stosowania. | 100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.) | 100% (GC S.A. posiadała 100% efektywego udziału przez GCG S.A.) |
| Global Cosmed Group GmbH | Global Cosmed International GmbH | Hamburg, Niemcy | Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych w e w wszystkich obszarach stosowania. | 100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.) | 90% (GC S.A. posiadała 67,5% efektywego udziału przez GCG S.A.) |
| Global Cosmed International GmbH | Global Cosmed Qingdao | Qingdao, Chiny | Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych w e w wszystkich obszarach stosowania. | 100% (GC S.A. posiada 96,31%* efektywego udziału przez GCG S.A.) | 100% (GC S.A. posiadała 67,5% efektywego udziału przez GCG S.A.) |

*Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2017r., przy założeniu objęcia przez Pana Arthura Melmonka 3,69 % akcji w kapitale zakładowym Global Cosmed Group S.A. na podstawie umowy i objęcia akcji z dnia 18.12.2017r. Pan Arthur obejmuje przedmiotowe akcje z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Global Cosmed Group S.A. Global Cosmed Group S.A. złożyła do sądu rejestrowego stosowne wnioski. Na dzień publikacji sąd rejestrowy nie dokonał rejestracji.

Struktura organizacji Grupy została przedstawiona w punkcie 1.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed.

W okresie sprawozdawczym doszło do zmian w strukturze udziałowej Grupy Kapitałowej.

Zarząd Global Cosmed S.A. poinformował w dniu 18.12.2017r., że Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, dokonała transakcji nabycia aktywów o znacznej wartości – 25 000 udziałów w Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy (Handelsregister des Amtsgerichts) w Hamburgu pod numerem HRB 135527, stanowiących 25 procent jej kapitału zakładowego, o wartości nominalnej 1 euro każdy i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 25 000 euro, po cenie nabycia 7.181.163 zł.

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Do nabycia udziałów przez jednostkę zależną doszło na podstawie umowy o przeniesienie udziałów zawartej z dotychczasowym właścicielem tych udziałów – Arturem Rafaelem Mielimonka, Członkiem Zarządu Emitenta, w dniu 18.12.2017 roku.

Przed zawarciem transakcji, Global Cosmed Group S.A. posiadała 75% udziałów w spółce Global Cosmed Group S.A. Po zawarciu transakcji posiada zaś 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Zarazem Global Cosmed Group GmbH posiada obecnie 100% udziałów w spółkach zależnych Global Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu i Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu.

Udziały zostały nabyte w zamian za 3.478.568 nowo wyemitowanych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym Global Cosmed Group S.A., uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w Global Cosmed Group S.A. dokonanej 10 kwietnia 2018 roku, Pan Arthur Mielimonka posiada 3,69% akcji w kapitale zakładowym tej spółki. Na dzień 31 grudnia 2017 roku udział Global Cosmed S.A. w kapitałach tych jednostek wynosił 100%.

Na bazie doświadczeń ostatniego roku, Emitent postanowił zmienić model dystrybucji na terenie Chin, koncentrując się na nawiązaniu współpracy z regionalnymi dystrybutorami i dostawie towarów bezpośrednio z Europy. W związku z tym dalsza działalność operacyjna Global Cosmed Qingdao nie będzie kontynuowana.

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Przedmiot działalności spółek zależnych został opisany w tabeli powyżej.

GLOBAL COSMED Spółka Akcyjna została zawiązana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pod pierwotną nazwą Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe „GLOBAL MZZ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Repertorium A Nr 10.926/90 z dnia 6.07.1990r. – akt notarialny) i wpisana do Rejestru Handlowego B przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w dniu 13.07.1990r. (postanowienie w sprawie rejestracji w RHB – Sygn. akt V. Ns. Rej. H. 217/90, RHB 737).

W obecnej formie prawnej, jako spółka akcyjna, funkcjonuje po przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością - „GLOBAL COSMED” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne z siedzibą w Radomiu, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w Rejestrze Handlowym B pod numerem RHB 737, w spółkę akcyjną - „GLOBAL COSMED” Spółka Akcyjna Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne (Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu – Repertorium A Nr 6346/97 z dnia 21.08.1997 r. – akt notarialny).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 03.10.2001 r. (Sygn. akt WA XXI NS-REJ. KRS/2387/1/823) Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000049539).

Od dnia 30.12.2010 r. Spółka funkcjonuje pod aktualną nazwą, tj. GLOBAL COSMED Spółka Akcyjna (Sygn. akt WA.XIV NS-REJ.KRS/026260/10/569 – postanowienie z dnia 29.12.2010 r.; data wpisu – 30.12.2010 r.).

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2017 roku wynosił 86 326 086 PLN i dzielił się na 86 326 086 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Poniżej dane dotyczące liczby akcji i liczby głosów przynależnych liczbie akcji.

| Nazwa akcjonariusza | Liczba akcji w szt. | Liczba głosów na WZA | Wartość nominalna akcji w PLN | Udział w liczbie głosów na WZA |
|---|---------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Andreas Mielimonka* | 42 429 796 | 42 429 796 | 42 429 796 | 41,0% |
| Blackwire Ventures sp. z o.o.* | 23 963 623 | 41 189 745 | 23 963 623 | 39,8% |
| Global Cosmed Group Management sp. z o.o. | | | | |
| HoldCo sp. k. (dawniej: GCG Investment sp. z o.o.)** | 5 873 363 | 5 873 363 | 5 873 363 | 5,7% |
| Mielimonka Holding sp. z o.o.* | 2 997 625 | 2 997 625 | 2 997 625 | 2,9% |
| Pozostali | 11 061 679 | 11 061 679 | 11 061 679 | 10,7% |
| Razem | 86 326 086 | 103 552 208 | 86 326 086 | 100% |

* podmioty kontrolowane przez Pana Andreeasa Mielimonka

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016 roku wynosił 86 076 085 PLN i dzielił się na 86 076 085 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Poniżej dane dotyczące liczby akcji i liczby głosów przynależnych liczbie akcji.

| Nazwa akcjonariusza | Liczba akcji w szt. | Liczba głosów na WZA | Wartość nominalna akcji w PLN | Udział w liczbie głosów na WZA |
|---|---------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Andreas Mielimonka* | 38 055 089 | 38 055 089 | 38 055 089 | 36,8% |
| Blackwire Ventures sp. z o.o.* | 23 963 622 | 41 189 744 | 23 963 622 | 39,9% |
| GCG Investment sp. z o.o.* | 5 873 363 | 5 873 363 | 5 873 363 | 5,7% |
| Magma Holding sp. z o.o. | 4 800 000 | 4 800 000 | 4 800 000 | 4,6% |
| Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp. k.* | 4 653 197 | 4 653 197 | 4 653 197 | 4,5% |
| Mielimonka Holding sp. z o.o.* | 2 961 125 | 2 961 125 | 2 961 125 | 2,9% |
| Pozostali | 5 769 689 | 5 769 689 | 5 769 689 | 5,6% |
| Razem | 86 076 085 | 103 302 207 | 86 076 085 | 100% |

* podmioty kontrolowane przez Pana Andreeasa Mielimonka

Wartość nominalna 1 akcji wynosi: 1 zł.

Akcjonariuszom nie przysługują inne prawa głosu niż wynikające z posiadanych akcji.

Akcjonariuszom nie przysługują specjalne uprawnienia kontrolne.

Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu przez Akcjonariuszy.

W okresie 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę, wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Global Cosmed S.A.

W dniu 18 stycznia 2017 roku w wyniku transakcji dokonanej na rynku regulowanym, w trybie transakcji sesyjnej, Pan Andreas Mielimonka dokonał zbycia 100.390 akcji zwykłych na okaziciela, w związku z czym Pan Andreas Mielimonka na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego posiada wraz z podmiotami od niego zależnymi 75.506.396 akcji zwykłych na okaziciela dających łącznie 92.732.518 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 89,8 % głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 05.05.2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Global Cosmed S.A. z 86 076 085,00 zł do 86 326 085,00 zł tj. o 250 000,00 zł, w ramach warunkowego podwyższenia

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

kapitału zakładowego, w związku z nabyciem praw do akcji przez osoby uprawnione w związku z Programem Motywacyjnym akcjonariusze objęli 250 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w Global Cosmed S.A.

Spółka dokonała zgłoszenia do sądu rejestrowego wykazu akcji objętych, celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w dniu 11 września 2017 roku.

W dniu 5 maja 2017 roku Global Cosmed S.A. otrzymała od Wiceprezes Zarządu Global Cosmed S.A., Pani Magdaleny Anity Mazur (obecnie Mielimonka), powiadomienie o dokonaniu transakcji objęcia 80.000 Akcji serii K w ramach realizacji Programu Motywacyjnego.

W dniu 5 maja 2017 roku Członek Rady Nadzorczej, Pani Aleksandra Gawrońska, w wyniku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, objęła 50.000 akcji zwykłych serii K.

W dniu 13 października 2017 roku Prezes Zarządu Global Cosmed S.A., Pan Andreas Mielimonka, zbył na rzecz Mielimonka Holding sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) 36.500 akcji zwykłych serii G.

W dniu 29 grudnia 2017 roku Prezes Zarządu Global Cosmed S.A., Pan Andreas Mielimonka, powiadomił o dokonaniu transakcji zbycia - umowy darowizny, 320 990 akcji zwykłych na okaziciela.

W tym samym dniu Członek Zarządu Global Cosmed S.A., Pan Arthur Rafael Mielimonka, powiadomił o dokonaniu transakcji nabycia- umowy darowizny, 107 330 akcji zwykłych na okaziciela.

Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej Global Cosmed

Global Cosmed S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Prezes Zarządu
- Magdalena Anita Mielimonka - Wiceprezes Zarządu
- Paweł Szymonik - Członek Zarządu
- Arthur Rafael Mielimonka – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Global Cosmed S.A. składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Prezes Zarządu
- Magdalena Anita Mazur (obecnie Mielimonka) - Wiceprezes Zarządu
- Paweł Szymonik - Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu Grupy.

Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 30 czerwca 2017 r., podjęła uchwałę o powołaniu, od dnia 30 czerwca 2017 roku, Pana Arthura Rafaela Mielimonki do Zarządu Spółki i powierzeniu mu funkcji Członka jej Zarządu.

Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Aleksandra Gawrońska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Maciej Ujazdowski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Okoniewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sulek – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed S.A. składała się z następujących osób:

- Marian Stanisław Wittenbeck - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Maciej Ujazdowski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marian Sulek – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki Global Cosmed S.A.

W dniu 6 marca 2017 roku, Pan Tomasz Wasilewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym. Rada Nadzorcza Spółki, w związku z rezygnacją Pana Tomasza Wasilewskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, podjęła w dniu 20 marca 2017 roku, uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej i powołaniu (dokooptowaniu) z dniem 20 marca 2017 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Arthura Mielimonkę i powierzeniu mu funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 28 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Mariana Stanisława Wittenbecka, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, oraz Pana Arthura Mielimonkę, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Aleksandrę Gawrońską do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, oraz Pana Miłosza Mariusza Wojszko do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 31 października 2017 roku Pan Miłosz Mariusz Wojszko złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem natychmiastowym. Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki, w związku z rezygnacją Pana Miłosza Mariusza Wojszko z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, podjęła w dniu 31 października 2017 roku, uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej i powołaniu (dokooptowaniu), z dniem 01 listopada 2017 roku, do składu Rady Nadzorczej, Pana Michała Okoniewskiego i powierzeniu mu funkcji Członka Rady Nadzorczej.

1.1. Skład organów jednostek zależnych

Global Cosmed domal GmbH

Na dzień 31.12.2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed domal GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Andreas Zimmermann - Członek Zarządu.

Spółka posiada także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Arthur Mielimonka - prokura samoistna
- Julia Machold – prokura łączna.

Domal Grundstücksgesellschaft mbH

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki Domal Grundstücksgesellschaft mbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

Spółki zależne: Domal Grundstücksgesellschaft mbH i Global Cosmed domal GmbH nie posiadają Rad Nadzorczych.

Global Cosmed Group S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- Magdalena Anita Mielimonka - Prezes Zarządu
- Sławomir Miętka - Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Global Cosmed Group S.A. składała się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aleksandra Gawrońska - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka - Członek Rady Nadzorczej.

Prokura na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- Grażyna Łyżwińska – prokura łączna.

Brand Property sp. z o. o.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład zarządu spółki Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu przedstawiał się w następujący sposób:

- Magdalena Anita Mielimonka – Członek Zarządu.

Prokura na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- Grażyna Łyżwińska – prokura samoistna.

Kret Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Kret Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Radomiu jest reprezentowana przez jej Komplementariusza - Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu – zgodnie z zasadami jej reprezentacji.

Sofin Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Sofin Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Radomiu jest reprezentowana przez jej Komplementariusza - Brand Property sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu – zgodnie z zasadami jej reprezentacji.

Global Cosmed Group GmbH

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Group GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Magdalena Anita Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

Global Cosmed GmbH

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

Global Cosmed International GmbH

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed International GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Mielimonka - Członek Zarządu
- Magdalena Mielimonka – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka - Członek Zarządu.

Prokura na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- Eckard Rühl – Prokurent.

Global Cosmed Qingdao Ltd.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Qingdao Ltd. składał się z następujących osób:

- Dakai Liu – Dyrektor Zarządzający.

Spółki zależne: Global Cosmed Group GmbH, Global Cosmed GmbH, Global Cosmed International GmbH oraz Global Cosmed Qingdao Ltd. nie posiadają Rad Nadzorczych.

2. Ogólna charakterystyka działalności Grupy

Obecnie grupa Global Cosmed koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, ze szczególnym uwzględnieniem ekspansji na rynki zagraniczne, gdzie upatrywany jest potencjał skokowego wzrostu przychodów ze sprzedaży. Jednostka Dominująca Global Cosmed S.A. duże nadzieje wiąże z rozwojem swojej aktywności na rynku niemieckim, a także na terenie Azji, skupiając się przede wszystkim na Chinach oraz Korei Południowej.

W ramach dystrybucji wyrobów kosmetycznych i chemicznych do krajów Europy oraz na rynki Dalekiego i Bliskiego Wschodu, Global Cosmed Group S.A. współpracuje z podmiotami od niego zależnymi, Global Cosmed GmbH oraz Global Cosmed International GmbH.

Zakłady produkcyjne Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa posiada łącznie cztery zakłady produkcyjne: w Radomiu, Świętochłowicach, Jaworze oraz w Stadtilm w Niemczech.

Ponosimy istotne nakłady na ciągle udoskonalanie i rozwój naszych produktów. Poprzez nasze laboratoria badawczo-rozwojowe, a także korzystając z doświadczeń i infrastruktury czterech zakładów produkcyjnych rozmieszczonych w Polsce i w Niemczech, staramy się wprowadzać nowatorskie formuły i rozwiązania produktowe. Skupiamy również budowie wizerunku marek wierząc, że jest to zasadniczy czynnik sukcesu. Poprzez naszą aktywność poza granicami kraju, sukcesywnie budujemy ich rozpoznawalność jako brandów o charakterze globalnym.

Zarazem Global Cosmed S.A. nadal rozwija swoją aktywność w segmencie private label. Dostarczamy nasze wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Biedronka, Aldi, Kaufland, czy Rossmann. Dzięki zaangażowaniu zespołu naszej niemieckiej spółki Global Cosmed GmbH oraz dzięki potencjałowi przejętego w 2014 roku zakładu produkcyjnego Global Cosmed domal GmbH, realizujemy też zamówienia na rzecz najważniejszych sieci handlowych na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Również w tym segmencie upatrujemy zasadniczy potencjał wzrostu w ekspansji zagranicznej.

Global Cosmed S.A. jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej Global Cosmed, której korzenie sięgają początków lat 90-tych. Spółka zadebiutowała na parkiecie głównym Giełdy Papierów Wartościowych w lipcu 2013 roku, jako producent i dystrybutor artykułów kosmetycznych i chemicznych z segmentu private label, wytwarzanych na rzecz największych krajowych i międzynarodowych sieci handlowych.

Dzięki zrealizowanemu w 2016 roku przejęciu Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, spółki ze 180-letnimi tradycjami i bogatym doświadczeniem, a także z prawami do znanych i cenionych marek jak min.: Kret, Sofin, Apart Natural i Bobini, nastąpiła konsolidacja aktywów grupy kapitałowej oraz tym samym zmiana dalszej strategii rozwoju.

3. Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem

Przejęcie aktywów produkcyjnych w Global Cosmed Group S.A.

W dniu 14 września 2016 roku Zarząd Global Cosmed S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Global Cosmed, polegającej na dokonaniu podziału spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. („Spółka Dzielona”) poprzez przeniesienie części majątku Spółki Global Cosmed Group S.A. w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”) na Spółkę Global Cosmed S.A. (podział przez wydzielenie). W ramach przeprowadzonego podziału spółki Global Cosmed Group S.A., na Spółkę Global Cosmed S.A. („Spółka Przejmująca”) została przeniesiona część obecnego przedsiębiorstwa spółki Global Cosmed Group S.A., tj. zakłady produkcyjne w Jaworze i Świętochłowicach.

W celu realizacji podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony o kwotę 1,00 zł (jeden złoty) przez emisję 1 Akcji Emisji Podziałowej (seria L).

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Akcja Emisji Podziałowej została przyznana Akcjonariuszowi Mniejszościowemu – Blackwire Ventures Sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu.

W dniu 17 maja 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu, będącego wynikiem podziału Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze oraz związanego z nim wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Majątek, który w następstwie podziału spółki Global Cosmed Group S.A. oraz wydzielenia z niej ZCP został przeniesiony na Spółkę Przejmującą stanowił organizacyjnie, finansowo i personalnie wyodrębniony zespół składników niematerialnych i materialnych, jak również praw i zobowiązań, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie Działalności Produkcyjnej, będących zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa.

Jednocześnie majątek, który w następstwie Podziału pozostał w Spółce Dzielonej – tj. ADM (ADM – Administracja, Dystrybucja i Marketing – zorganizowana część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, która po przeprowadzeniu podziału pozostała w Spółce Dzielonej) stanowi organizacyjnie, finansowo i personalnie wyodrębniony w ramach Spółki Dzielonej zespół składników niematerialnych i materialnych, jak również praw i zobowiązań związanych z działalnością Global Cosmed Group S.A., również będący zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa w postaci ADM. Po Podziale Spółka Dzielona będzie kontynuować działalność prowadzoną w ramach ADM na dotychczasowych zasadach.

Z ekonomicznego oraz strategicznego punktu widzenia polegał on na przeniesieniu na Global Cosmed S.A. (w ramach ZCP) Działalności Produkcyjnej Global Cosmed Group S.A. przy jednoczesnym pozostawieniu w Global Cosmed Group S.A. (w ramach ADM) odrębnej działalności obejmującej zarządzanie dystrybucją, marketingiem i rozwojem produktów brandowych. Jak już wskazano, zarówno ZCP jak i ADM stanowią organizacyjnie, finansowo i personalnie wyodrębnione w ramach Spółki Dzielonej zespoły składników niematerialnych i materialnych, jak również praw i zobowiązań, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej odpowiednio w zakresach wskazanych powyżej.

Wartość przejętych aktywów i pasywów „ZCP”

| Zestawienie aktywów i pasywów ZCP | KPLN |
|---|----------------|
| Środki trwałe | 53 990 |
| Przeszacowanie środków trwałych | -15 055 |
| Wartości niematerialne | 79 |
| Zapasy | 9 716 |
| Odpis aktualizujący zapasy | -192 |
| Należności handlowe | 9 861 |
| Zobowiązania handlowe | -32 876 |
| Przychody rozliczane w czasie - pozostałe pasywa | -5 574 |
| Wartość aktywów netto wniesionych jako ZCP | -19 948 |

Przejęcie ZCP zostało zakwalifikowane jako przejęcie pod wspólną kontrolą. W wyniku przejęcia ZCP wartość aktywów i pasywów Global Cosmed S.A. została powiększona o odpowiednie pozycje aktywów i pasywów wyceniane w wartościach księgowych na dzień przejęcia.

Wartość aktywów netto wniesionych jako ZCP w kwocie 19 948 tys. złotych pomniejszyła w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki przejmującej (Global Cosmed S.A.) wartość posiadanych akcji w Global Cosmed Group S.A. (akcje w jednostce zależnej wyceniane w koszcie

zgodnie z par. 10 Mar 27, skorygowane o wartość przejętych aktywów netto), natomiast w księgach Spółki dzielonej (Global Cosmed Group S.A.) pomniejszyła wartość kapitału zakładowego (-30.583 tys. PLN), skorygowanego o wartość przeniesionych aktywów netto, pozostała część została odniesiona na kapitał rezerwowy (10.635 tys. PLN).

Polityka dywidendowa

W dniu 20 maja 2015 roku Zarząd Global Cosmed S.A. podjął uchwałę o przyjęciu polityki dywidendowej na lata 2015-2017.

Celem Jednostki Dominującej w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Zarządy na bieżąco monitorują poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą. Począwszy od 2015 roku, Zarząd Global Cosmed S.A. rekomendując podział zysku będzie przedkładał Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy na poziomie minimum 40% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy, pod warunkiem utrzymywania wskaźnika zadłużenia wyrażonego jako stosunek skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanej EBITDA na poziomie nie przekraczającym 2,5.

Wniosek Zarządu dotyczący wypłaty dywidendy w wysokości określonej na ww. zasadach wynikających z przyjętej polityki, będzie zależeć dodatkowo od poniższych czynników:

- potrzeb finansowych związanych z planami inwestycyjnymi grupy kapitałowej,
- potrzeb finansowych związanych z utrzymaniem płynności finansowej grupy kapitałowej,
- spełnienia warunków dotyczących realizacji przejęć innych podmiotów (w tym ograniczeń wynikających z warunków dotyczących finansowania pozyskiwanego przez Global Cosmed S.A. dla realizacji tych przejęć).

W 2016 roku strata Grupy Kapitałowej przypadająca akcjonariuszom Jednostki dominującej wyniosła 5.625 tys. PLN. W tym Jednostka Dominująca poniosła stratę w wysokości 5.030 tys. PLN. Walne Zgromadzenie Spółki Global Cosmed S.A. podjęło uchwałę nr 21 z dnia 28 czerwca 2017r. o pokryciu straty za rok 2016 w następujący sposób:

- niepodzielonym zyskiem z lat ubiegłych w kwocie 1.505 tys. PLN, oraz
- kapitałem rezerwowym w pozostałej kwocie tj. 3.525 tys. PLN.

Prognoza wyników na 2017 rok

Zarząd Global Cosmed nie publikował prognoz na 2017 rok.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Rok 2017 był kolejnym owocnym okresem dla Grupy Global Cosmed w dziedzinie badań i rozwoju.

Grupa Kapitałowa posiada laboratoria zlokalizowane w Polsce oraz Niemczech dedykowane do produktów „private label” oraz marek własnych (brandowych).

Klienci wyrażali zainteresowanie współpracą zarówno w zakresie produktów kosmetycznych, jak i wyrobów chemii gospodarczej. Zainteresowanie w wielu przypadkach przelożyło się na podjęcie bądź rozszerzenie już istniejącej współpracy. W obszarze marek własnych (brandy) wprowadzono wiele nowych produktów i stworzono innowacyjne receptury.

W styczniu 2017 roku uzyskaliśmy certyfikat GMP (Dobra Praktyka Produkcyjna) – zgodność z normą PN-EN ISO 22716: 2009. Dobra Praktyka Produkcyjna ma na celu przede wszystkim zapewnienie powtarzalności i jakości produktu z uwzględnieniem jego bezpieczeństwa. Zakres tej normy obejmuje wszystkie etapy produkcji począwszy od wymagań w stosunku do pomieszczeń produkcyjnych, surowców, maszyn, personelu, procesu produkcji oraz magazynowania i dystrybucji wytwarzanego produktu.

Zaletą wynikającą z uzyskania certyfikatów GMP i IFS HPC jest rozpoznawalność firmy na rynku polskim i rynkach zagranicznych. Staje się to również podstawą do ekspansji na rynki zagraniczne. Certyfikaty są potwierdzeniem bezpieczeństwa i jakości naszych produktów.

Do nowych produktów kosmetycznych wprowadzonych na rynek w sektorze marki prywatnej należały m.in.:

- płyny do kąpieli
- kremowe mydła w płynie wielu nowych odmianach
- neonowe mydła i żele pod prysznic
- puszyste pianki do mycia rąk w 5 odmianach.

Zmodyfikowano również niektóre już istniejące produkty oraz zastosowano nowe warianty zapachowe.

Do nowych lub odnowionych produktów chemii gospodarczej wprowadzonych na rynek zaliczamy m.in.:

- nowe edycje żeli do WC
- odplamiacz
- odkamieniacz.

Obecnie laboratorium Global Cosmed S.A. pracuje nad recepturami m.in. szamponów, płynów do higieny intymnej, anty-perspirantów, olejków do kąpieli, żeli pod prysznic czy płynów do płukania tkanin.

W 2017 roku opracowano nowe receptury, które zostaną wdrożone w 2018 roku. Należą do nich m.in. żele pod prysznic, mydła w płynie, płyny do kąpieli, pianki do mycia rąk oraz szampon, płyn i żel do kąpieli dla dzieci w 5 wariantach.

Portfolio produktów brandowych zgrupowane jest w ramach takich marek jak Kret, Apart, Bobini, Bobini Baby, Sofin, Triks, Elan oraz domal.

W roku 2017 wprowadzono m.in.

- mydła w płynie APART Natural: algi morskie i rumianek, z gliceryną i wodą z aloesu,
- płyny do kąpieli BOBINI (receptura bez SLES-u): Mała Księżniczka 660ml, Tajemnicza truskawka, Cytruskowe czary, Wesola wanilia,
- BOBINI Szampon, żel i płyn do kąpieli (3w1) (receptura bez SLES-u): Musująca malina, Tajemnicza truskawka, Magiczne Mango,
- peelingujące żele pod prysznic Apart Natural: Pomarańcza i trawa cytrynowa, Limonka i trawa cytrynowa, Liczi i trawa cytrynowa,
- BOBINI Pianka do mycia rącek, buzi i ciała Super Bohater (receptura bez SLES-u),
- mydła w piance Apart Natural: z kwasem hialuronowym i komórkami macierzystymi z magnolii, z kwasem hialuronowym i komórkami macierzystymi żeń-szenia, z kwasem hialuronowym i komórkami macierzystymi zielonej herbaty,
- BOBINI Vegan Szampon do włosów,
- BOBINI Vegan Płyn do kąpieli,
- BOBINI Vegan Żel pod prysznic,
- BOBINI Vegan Pianka do mycia rącek, buzi i ciała,

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

- BOBINI Baby Lipidowa oliwka pielęgnacyjna dla niemowląt i dzieci,
- BOBINI Baby Lipidowy krem na każdą pogodę,
- BOBINI Baby Lipidowy krem przeciw odparzeniom.

W 2018 roku na rynku pojawi się BOBINI Mydélko do mycia rącek antybakteryjne Magiczne Mango.

5. Wybrane dane finansowe, ocena zarządzania zasobami finansowymi

Poniżej zaprezentowane zostały dane finansowe Grupy Global Cosmed dotyczące okresu 1.01.-31.12.2017 roku oraz dane porównywalne.

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
| Przychody ze sprzedaży | 305 519 | 313 003 | 71 977 | 71 532 |
| Koszt własny sprzedanych w wyrobów | (211 726) | (207 664) | (49 880) | (47 458) |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów | (6 673) | (5 631) | (1 572) | (1 287) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (20 695) | (3 263) | (4 875) | (746) |
| EBITDA | (10 645) | 5 848 | (2 508) | 1 336 |
| Zysk (strata) brutto | (81 190) | (5 741) | (19 127) | (1 312) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (81 130) | (6 704) | (19 113) | (1 532) |
| Całkowite dochody ogółem | (81 876) | (6 185) | (19 289) | (1 413) |
| Całkowite dochody przypadające: | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | (78 778) | (5 095) | (18 559) | (1 163) |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | (2 875) | (1 090) | (677) | (249) |
| Średnia w ażona akcji zwykłych | 86 152 798 | 78 852 637 | 86 152 798 | 78 852 637 |
| Wartość księgową na akcję (zł/euro) | 2,18 | 3,40 | 0,52 | 0,77 |
| Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro) | (0,91) | (0,07) | (0,21) | (0,02) |

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Wartość firmy | 30 050 | 87 279 | 7 205 | 19 729 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 123 021 | 124 853 | 29 495 | 28 222 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - | - |
| Wartości niematerialne | 102 448 | 105 240 | 24 563 | 23 788 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 571 | 3 127 | 856 | 707 |
| Aktywa trwałe | 259 091 | 320 499 | 62 119 | 72 446 |
| Zapasy | 40 163 | 42 669 | 9 629 | 9 645 |
| Należności z tyt. dostaw i usług | 38 821 | 53 712 | 9 308 | 12 141 |
| Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych | 342 | 1 454 | 82 | 329 |
| Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe | 7 888 | 8 364 | 1 891 | 1 891 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 144 | 5 111 | 1 233 | 1 155 |
| Aktywa obrotowe razem | 92 358 | 111 310 | 22 143 | 25 160 |
| AKTYWA RAZEM | 351 449 | 431 809 | 84 262 | 97 606 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 183 758 | 269 075 | 44 057 | 60 822 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym | 3 806 | (1 335) | 913 | (302) |
| Kapitał własny | 187 564 | 267 740 | 44 970 | 60 520 |
| Zobowiązania długoterminowe | 43 059 | 48 035 | 10 324 | 10 858 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 120 826 | 116 034 | 28 969 | 26 228 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 351 449 | 431 809 | 84 262 | 97 606 |

Aktywa Grupy w 2017 roku składały się z aktywów obrotowych w 26% i 74% z aktywów trwałych. Wśród aktywów obrotowych 86% stanowiły zapasy i należności handlowe. Wśród aktywów trwałych 52% stanowią wartości niematerialne i wartość firmy. Pasywa Grupy w 2017 roku składały się z 54% z kapitałów własnych, a w 46% z zobowiązań. Wśród zobowiązań, zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 74%. Grupa ma odpowiednią strukturę bilansu, aby zachować płynność finansową.

Zarząd po przeprowadzeniu testu na utratę wartości aktywów, podjął decyzję o dokonaniu na dzień bilansowy 31.12.2017 r. odpisu aktualizującego na wartości firmy. W następstwie tej decyzji, wynik Grupy Kapitałowej Global Cosmed został obciążony za 2017 rok łączną kwotą odpisów w kwocie 57 230 tys. zł. Dokonane odpisy mają charakter memoriałowy i nie będą miały wpływu na płynność finansową oraz bieżącą działalność operacyjną Grupy Kapitałowej Global Cosmed. W rachunku zysków i strat zostały one ujęte w linii koszty finansowe i wobec tego nie wpłynęły na wielkość EBIDTA.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej zostało opisane w nocie 2.2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie przewiduje żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej.

Rok 2017 był drugim z kolei rokiem zakończonym stratą netto Grupy Kapitałowej - strata netto w roku 2017 wyniosła 81 130 tys. PLN, a w roku 2016 – 6.704 tys. PLN. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wpływ na wysokość straty w 2017 roku miały następujące czynniki:

- utworzenie odpisu aktualizującego wartości firmy 57 230 tys. PLN,
- utworzenie odpisu aktualizującego znaku towarowego SOFIN 1.900 tys. PLN
- koszty natury jednorazowej, związane głównie z nieefektywnościami powstałymi w ramach inwestycji uruchomionej na początku roku mieszalni półproduktów kosmetycznych,
- wzrost cen surowców, a co za tym idzie pogorszenie marży operacyjnej.

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej, pogorszenie wyników w 2017 roku oraz osiągnięta strata nie stanowią zagrożenia dla dalszej kontynuacji działalności.

Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej pozostaje stabilna, pogorszenie wyników w 2017 r./r. było spowodowane głównie wydarzeniami w jednostce dominującej: wzrostami cen surowców, nieadekwatnym poziomem cen w kontraktach marek prywatnych oraz trwającymi, kosztownymi nieefektywnościami po ukończeniu nowej mieszalni. Obecnie Spółka wdraża program naprawczy w nowej mieszalni, przeprowadziła szeroką restrukturyzację operacyjną, a rynek surowcowy pozostaje stabilny. Jednocześnie trendy obserwowane w działalności operacyjnej wskazują na dalszy potencjał wzrostowy. Spółka oczekuje w roku 2018 wzrostu sprzedaży na poziomie 5%. W połączeniu z poprawą efektywności operacyjnej wynikającą z renegotiacji cen surowców oraz postępującą automatyzacją produkcji oczekiwany jest wzrost marży operacyjnej. Wskazane uwarunkowania oraz pozyskane nowe kontrakty powinny przelożyć się na istotną poprawę sytuacji finansowej w 2018 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2017 - 31.12.2017 roku i okres 1.01.2016 - 31.12.2016 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

- I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 31.12.2017 roku i wynoszącego 4,1709, na dzień 31.12.2016 – 4,4240.
- II. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

- Średnia arytmetyczna średnich kursów w okresie 1.01.-31.12.2017 roku wyniosła 4,2447,
- Średnia arytmetyczna średnich kursów w okresie 1.01.-31.12.2016 roku wyniosła 4,3757.

Osiągnięte przez Grupę Kapitałową w okresie 1.01.-31.12.2017 roku oraz w roku 2016 wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia:

| Wyszczególnienie | j.m. | 2017 | 2016 |
|---|------|------|------|
| Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży) | % | -26 | -2 |
| Rentowność sprzedaży brutto (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) | % | -5 | -2 |
| Rotacja należności | dni | 46,4 | 62,6 |
| Rotacja zapasów | dni | 48,0 | 49,8 |
| Płynność I (aktywa obrotowe/zob. krótkoterm.) | wsk | 0,76 | 0,96 |
| Płynność II (aktywa obrotowe-zapasy)/zob. krótkoterm.) | wsk | 0,43 | 0,59 |

Wskaźniki rentowności w 2017 roku nie są w pełni porównywalne z uwagi na dokonanie odpisu aktualizującego na wartości firmy.

6. Przewidywany rozwój Grupy, zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy

Grupa jest zintegrowanym producentem i dystrybutorem chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych, o zdywersyfikowanym strumieniu przychodów, pod względem odbiorców, asortymentu i rynków zbytu. Grupa dostrzega wiele synergii w związku z akwizycją Global Cosmed S.A. wraz z jej spółkami zależnymi. Widzimy duży potencjał w rozwoju zarówno marek własnych (brandowych) jak i marek prywatnych (private label).

Grupa Global Cosmed koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, tj. Kret, Sofin, Apart Natural i Bobini, ze szczególnym uwzględnieniem ekspansji na rynki zagraniczne, gdzie upatrywany jest potencjał skokowego wzrostu przychodów ze sprzedaży. Grupa duże nadzieje wiąże z rozwojem swojej aktywności na rynku niemieckim, a także na terenie Azji, skupiając się przede wszystkim na Chinach oraz Korei Południowej.

Nasza marka Bobini rozwija się dynamicznie, tworząc nowe kategorie np. vegan. W Polsce produkty Bobini są dostępne w każdym mieście, we wszystkich formatach sklepów, drogerii, hipermarketów. Teraz czas na naszych zachodnich sąsiadów. Pierwszy i ważny cel dla marki został osiągnięty. Udało się wprowadzić serię dla niemowląt, dzieci oraz vegan w największej sieci drogerii w Niemczech DM-Drogerie Markt. To dla Grupy bardzo duży sukces. Będąc na półkach w DM pokazujemy, że nasze produkty mają światową jakość i wyróżniają się świetną recepturą. Mamy nadzieję, że DM otworzy nam drogę do podboju kolejnych sieci w Niemczech i na nowych rynkach za granicą.

Spółka Global Cosmed International GmbH uruchomiła internetową sprzedaż produktów markowych. Dostępny jest asortyment, który eksportujemy głównie na rynek niemiecki. Z dostawą do domu można zakupić kosmetyki dla dzieci i dorosłych, chemię gospodarczą min. żele do wc marki Kret, czy specjalistyczne udroźniacze. Sklep internetowy w Niemczech jest pierwszym tego typu w naszej Grupie Kapitałowej. Jeżeli koncepcja sprawdzi się, Zarząd nie wyklucza uruchomienia sprzedaży on-line w innych krajach.

Zarazem Global Cosmed S.A. nadal rozwija swoją aktywność w segmencie private label. Firma dostarcza wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy

rynkowych, takich jak sieć Lidl, Biedronka, Aldi, Kaufland, czy Rossmann. Dzięki zaangażowaniu zespołu niemieckiej spółki Global Cosmed GmbH oraz dzięki potencjałowi przejętego w 2014 roku zakładu produkcyjnego Global Cosmed domal GmbH, realizuje też zamówienia na rzecz najważniejszych sieci handlowych na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Również w tym segmencie upatrywany jest zasadniczy potencjał wzrostu w ekspansji zagranicznej.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej Global Cosmed w porównaniu do konkurencji branżowej na polskim rynku, jest przedsiębiorstwem średniej wielkości. Jej przewagą w stosunku do największych graczy rynkowych jest duża elastyczność produkcji – firma posiada możliwość szybkiego wprowadzania na rynek nowych produktów oraz dostosowania linii produkcyjnych, do szerokiej oferty, czego nie można uzyskać w przypadku bardzo wysokiego stopnia automatyzacji i linii dedykowanych do konkretnych rodzajów opakowań. W stosunku do innych średnich przedsiębiorstw z branży, charakteryzuje się wysoką innowacyjnością.

W portfelu produktów Grupy Kapitałowej Global Cosmed znajdują się produkty zaawansowane technologicznie. Dzięki elastyczności i innowacyjności Grupa może skutecznie zdobywać nowe rynki oraz szybko podążać za nowościami wprowadzanymi przez głównych graczy.

Czynniki świadczące o możliwości konsolidacji branży przez Grupę Global Cosmed to:

- potencjał wzrostu rynku,
- rozdrobnienie rynku,
- doświadczenia firmy i pozycja lidera w produkcji trzech dużych kategorii produktowych.

Cechy spółek stanowiących potencjalny cel akwizycji:

- spółki produkujące wyroby komplementarne do oferty produktowej Global Cosmed S.A.;
- spółki posiadające duży potencjał wzrostu wartości pod warunkiem pozyskania dodatkowego wsparcia kapitałowego i organizacyjnego.

Dla rozwoju Grupy istotne będą następujące czynniki:

Wewnętrzne:

- skuteczność prac badawczo-rozwojowych nad nowymi produktami,
- realizacja strategii założonej przez Grupę,
- uzależnienie od głównego odbiorcy,
- zapisy umów z kontrahentami,

Zewnętrzne :

- nasilenie konkurencji,
- panujące tendencje na rynku kosmetyków,
- tendencje związane z rynkiem finansowym,
- tendencje wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów,

Wyżej wymienione czynniki, między innymi, stanowią o ryzyku i zagrożeniach dla działalności Grupy, według opisu jak niżej. Założenie kontynuacji działalności spółek Grupy Kapitałowej uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu Jednostki Dominującej opisanych w nocie 2.2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Global Cosmed. Wskazane uwarunkowania oraz pozyskane nowe kontrakty powinny przelożyć się na istotną poprawę sytuacji finansowej w 2018 roku.

7. Instrumenty finansowe

Działalność Grupy jest narażona na szereg ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Wśród nich wyróżniamy w szczególności a) ryzyko kredytowe, b) ryzyko płynności oraz c) ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko cen towarów, stopy procentowej, walutowe.

a) ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumie się prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta Grupy ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych jest zasadniczo ograniczone do ewentualnych kwot, o które zobowiązania stron trzecich przewyższają zobowiązania Spółki. Spółka posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- zaciągniętych kredytów,
- należności handlowych,
- udzielonych pożyczek,
- depozytów bankowych,
- zawartych finansowych instrumentów pochodnych.

Grupa opiera swoje finansowanie o zmienną stopę procentową. W zależności od waluty finansowania są to 1M i 6M - WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę. Marża ta odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Spółki Grupy i na dzień bilansowy nie przekracza 3 punktów procentowych, co nie ma istotnego wpływu na działanie Spółek Grupy.

Grupa Kapitałowa Global Cosmed nie uważa, aby bieżąca koncentracja ryzyka kredytowego była znacząca. Grupa przeprowadza bieżące oceny zdolności kredytowej swoich odbiorców i zasadniczo nie wymaga żadnych zabezpieczeń. Kredyt kupiecki udzielany jest odbiorcom, którzy posiadają pozytywną historię spłat z poprzednich okresów, zadeklarowali wystarczająco duże obroty ze Spółką z Grupy, oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł wewnętrznych lub zewnętrznych. Grupa przeprowadza ciągłą ocenę segmentów branżowych rynku, koncentrując się na ich płynności i wiarygodności kredytowej modyfikuje swoją politykę kredytową, aby odpowiadała bieżącym i spodziewanym warunkom panującym na rynku.

Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności (wraz z saldami przeterminowanymi) i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta dokonującego płatności. Grupa nie ubezpiecza swoich należności.

b) ryzyko płynności

Według Grupy obecny stan środków pieniężnych, depozytów bankowych o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy, łatwo zbywalnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środki pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające na sfinansowanie niezbędnych potrzeb. Niemniej jednak, jeśli spowolnienie gospodarcze albo trudności finansowe klientów przełożą się negatywnie na środki pozyskiwane z działalności operacyjnej, Grupa zrewiduje swoje potrzeby finansowe tak aby zapewnić, że jej istniejące zobowiązania finansowe będą wypełniane w przewidywalnej przyszłości. Na dzień bilansowy Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie: według stanu na dzień 31.12.2017 roku – 5.144 tys. PLN , według stanu na dzień 31.12.2016 roku - 5.111 tys. PLN.

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym Grupa terminowo spłacała zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek. Nie wystąpiły również żadne przypadki naruszeń umowy, które mogłyby skutkować przyspieszeniem terminu wymagalności zobowiązań.

c) ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko cen towarów, stopy procentowej, walutowe)

Ryzyko cen towarów

Przez ryzyko cen towarów rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy. Grupa narażona jest na ryzyko zmian cen nabywanych towarów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie stosowała instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany cen towarów ze względu na ich niską, w ocenie Grupy, efektywność w stosunku do kosztu.

Ryzyko stóp procentowych

Przez ryzyko stóp procentowych rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy. Narażenie na ryzyko zmiany stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Głównymi pozycjami oprocentowanymi są zobowiązania z tytułu kredytów. Grupa udzieliła również oprocentowane pożyczki.

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmienną stopą procentową, Grupa stosuje instrumenty zabezpieczające typu IRS. Zgodnie z wymogami umów kredytowych z mBank z dnia 20 kwietnia 2016r. na finansowanie inwestycji Grupa była zobowiązana do ograniczenia ryzyka stopy procentowej. Spełniając wymogi Banku, w dniu 25 maja 2016 roku, Grupa zawarła transakcję typu IRS na kwotę 27.553 tys. PLN co stanowiło 100% wartości kredytu pozostałego do spłaty z terminem zapadalności do 30 kwietnia 2024 roku. Transakcja IRS polega na zamianie płatności odsetkowych wg zmiennej stopy WIBOR 3M na płatności odsetkowe liczone wg stałej stopy procentowej.

W pozostałych przypadkach Grupa opiera swoje finansowanie o zmienną stopę procentową. W zależności od waluty finansowania są to 1M, 3M i 6M - WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę. Marża ta odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Grupy i na dzień bilansowy nie przekracza 3 punktów procentowych.

Ryzyko stopy procentowej, wynikające z pozostałych pozycji bilansowych nie było znaczące.

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy. Przychody Grupy ze sprzedaży wyrażone są w złotych polskich oraz w walucie obcej. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje głównie na zobowiązaniach wobec dostawców zagranicznych, które wyrażone są głównie w EUR, należnościach z tytułu sprzedaży oraz środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach. Pozostałe aktywa, zobowiązania i koszty wyrażone są głównie w złotych polskich.

Głównym celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy.

Grupa stosuje tzw. hedging naturalny i dąży do zrównoważenia przychodów w walutach obcych z kosztami.

8. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych

Grupa nie posiada lokat kapitałowych.

9. Istotne pozycje pozabilansowe

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000 tys. PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu (aktualnie zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Global Cosmed Group S.A. w Pekao S.A.),
- Poręczenie wekslowe: Global Cosmed S.A. w Jaworze, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielimotka Holding sp. z o.o. w Radomiu, Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp.k. w Radomiu,
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 1.600 tys. EUR z dnia 12 stycznia 2015r.:

- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją z wystawienia Kredytobiorcy,
- Poręczenie wekslowe Global Cosmed Group S.A. w Jaworze.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. PLN z dnia 19 listopada 2013r.:

- Weksel in blanco,
- Hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed Group nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łągiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębu 1- Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed Group, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6), wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9 mln zł oświadczenie Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000 tys. PLN.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.615.370 EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 2017r. wynosił 1.162.390 EUR.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 28.681 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 2017r. wynosił 27.680.730 PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.000 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 2017r. wynosił 2.000 tys. PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. na kwotę 10.000 tys. PLN z dnia 14 grudnia 2012r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 2.000 tys. PLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. w Radomiu, położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, dz.nr 2 dla której Sąd Rejonowy w Jaworze prowadzi księgę wieczystą Nr LE1J/00012854/2.,

- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielimonka Holding sp. z o.o. w Radomiu, Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp.k. w Radomiu,

- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed S.A.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 7.000 tys. PLN z dnia 15 lutego 2012r.:

- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 mln PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w miejscowości Chropaczów, dla których Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgi wieczyste KW nr KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, KA1C/00004079/6 oraz prawie własności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotach nieruchomościach ("Hipoteka"), przysługujących Kredytobiorcy,

- Cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huraganu, eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi powyżej zdarzeniami, następstwa szkód wodno-kanalizacyjnych, powodzi - dla której składka została opłacona w całości na kwotę minimum 8 000 000 PLN (przez cały Okres Kredytowania),

- Weksel własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Global Cosmed S.A. wraz z deklaracją wekslową.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 5.000 tys. PLN z dnia 18 marca 2016r.:

- Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group S.A., poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową w kwocie 5.000 tys. PLN,

- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 mln PLN, ustanowiona na: prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w miejscowości Chropaczów, dla których Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgi wieczyste KW nr KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, KA1C/00004079/6 oraz prawie własności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 4.000 tys. PLN z dnia 15 września 2016r.:

- Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group S.A., poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową w kwocie 4.000 tys. PLN,

- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 mln PLN.

10. Czynniki ryzyka i zagrożeń, które mogą wpłynąć na rozwój i wyniki Grupy

- Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Na rynku kosmetycznym zaobserwować można silną konkurencję zarówno wśród przedsiębiorstw krajowych, jak i zagranicznych. Szczególnie dużą konkurencję dla Global Cosmed S.A. stanowią spółki zależne od podmiotów zagranicznych, które dysponując większymi środkami finansowymi są w stanie efektywniej zdobywać klientów na polskim rynku kosmetycznym, dzięki wysokim nakładom na promocję i oferowanie produktów wysokiej jakości po cenach akceptowanych przez polskich konsumentów.

- Ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków

Polski rynek kosmetyczny staje się coraz bardziej wymagający. Konsumenty oczekują od producentów starannego przygotowania wprowadzanych serii kosmetyków, które obecnie muszą zaspokajać ściśle sprecyzowane potrzeby odbiorców. Zabieg wprowadzenia na rynek produktu, bądź serii kosmetycznej musi być wspomagany poprzez skuteczną kampanię marketingową.

Na polskim rynku kosmetycznym jest coraz mniej produktów uniwersalnych, firmy kosmetyczne oprócz specjalistycznych produktów starają się zaoferować potencjalnemu klientowi określony styl życia. Sam „czas życia” wprowadzanej serii kosmetycznej w niektórych przypadkach nie przekracza roku, stąd też firmy kosmetyczne muszą szybko reagować na sygnały otrzymywane od konsumentów. Pojawia się wówczas konieczność zastąpienia przez Grupę niepopularnej serii kosmetyków nowymi produktami co pociąga za sobą kolejne zabiegi marketingowe i akcje promujące.

Takie działania mogą być mało skuteczne w porównaniu z działaniami marketingowymi konkurencji, co prowadzić może w efekcie do utraty klientów przez firmę, a przez to osiągnięcie niższych przychodów i wyników.

- Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami

Silna konkurencja na rynku sprawia, iż przedsiębiorstwa muszą ulepszać stosowane receptury, które stanowią podstawę jakościowo dobrych kosmetyków oraz mają duży wpływ na ich cenę. Presja ze strony konkurencji stwarza konieczność ponoszenia nakładów na badania i rozwój, które mają na celu opracowanie coraz lepszych kosmetyków. Nie zawsze wysiłki w opracowanie dobrego jakościowo produktu, atrakcyjnego cenowo znajdują oczekiwane przez Grupę zainteresowanie konsumentów.

- Ryzyko związane z rynkiem finansowym

W perspektywie kilkuletniej, istotnym zagadnieniem w tej dziedzinie jest możliwość finansowania ze strony instytucji bankowych. Grupa może finansować podstawową działalność z bieżących przychodów lecz zakładając dynamiczny rozwój poprzez między innymi modernizację linii produkcyjnych koniecznością jest wsparcie instytucji bankowych.

- Ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów.

W ostatnich miesiącach można zaobserwować znaczne wahania cen surowców i opakowań wykorzystywanych do produkcji kosmetyków. Sytuacja ta jest w szczególności związana z licznymi anomaliami pogodowymi oraz klęskami żywiołowymi, które spowodowały straty w uprawach oraz niskie zbiory komponentów wykorzystywanych do produkcji środków powierzchniowo czynnych, substancji aktywnych i kompozycji zapachowych oraz niestabilną sytuacją w krajach eksportujących ropę naftową.

Wzrost kosztów produkcji może doprowadzić do podniesienia cen produktów oferowanych przez Grupę, co z kolei może doprowadzić do znacznego spadku popytu na jego produkty oraz zmniejszenia przychodów ze sprzedaży.

- Ryzyko niezrealizowania strategii Grupy Global Cosmed

Głównym celem strategii Grupy jest wzrost wartości akcji spółek Grupy Global Cosmed S.A. poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży w kraju i za granicą, ekspansję na nowe rynki zagraniczne oraz wzrost rentowności prowadzonej działalności. Podstawą realizacji tej strategii są planowane inwestycje w środki trwałe oraz przyjęta koncepcja rozwoju Grupy. Realizacja inwestycji pozwoli zwiększyć zdolności produkcyjne oraz zmniejszyć jednostkowe koszty produkcji dzięki efektowi skali.

Istnieje ryzyko niepowodzenia realizacji tej strategii. Ryzyko to jest nierozzerwalnie związane z rodzajem prowadzonej działalności. Negatywny wpływ na skuteczność realizacji strategii mogą mieć czynniki zewnętrzne, a w szczególności:

- spadek popytu na towary i produkty Grupy;
- wzrost konkurencji na rynku krajowym i europejskim;
- pogorszenie sytuacji gospodarczej;
- inne zdarzenia, które były podstawą do zdefiniowania opisanych w tym rozdziale czynników ryzyka.

- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy

Odbiorcami Grupy są duże międzynarodowe oraz krajowe sieci handlowe/dyskontowe i ich łączny udział w przychodach ze sprzedaży wyrobów i towarów jest znaczący, ale Grupa sprzedaje także produkty pod własnymi markami. Istnieje zatem potencjalne ryzyko, iż utrata jednego z tych odbiorców może w istotny sposób wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe. Z drugiej jednak strony, Grupa systematycznie rozbudowuje swoje portfolio produktowe w ramach współpracy z danym klientem przez co ryzyko utraty wszystkich produktów maleje. Ponadto, Grupa systematycznie poszukuje i pozyskuje nowych kontrahentów. Rozwój marek własnych (brandy) jest przeciwwagą dla marki prywatnej.

- Ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami

Umowy z głównymi kontrahentami są obostrzone postanowieniami dotyczącymi kar umownych za nieprzestrzeganie przez Grupę postanowień tych umów. Wysokość kar może osiągnąć poziom od kilkudziesięciu tysięcy do kilku milionów złotych. Konieczność zapłaty kar umownych mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność finansową.

- Ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska

Ze względu na charakter działalności Grupy, istnieje ryzyko przedostania się większej ilości detergentów do środowiska w wyniku nieszczelności bądź uszkodzenia instalacji, zbiorników

magazynowych lub pojemników, w których przechowywane są surowce i półprodukty lub rozlania surowców w czasie ich rozładunku. Zdarzenie takie może stanowić zagrożenie dla zdrowia ludzi i zwierząt. Naruszenie przepisów może wiązać się z koniecznością poniesienia odpowiedzialności karnej oraz zapłaty odszkodowań, co może przełożyć się na pogorszenie wyników.

- Ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów

Terminowe regulowanie należności przez kontrahentów ma istotny wpływ na jego działalność. Wpływ należności umożliwia finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Istnieje ryzyko, iż kluczowi kontrahenci będą regulować należności nieterminowo, co spowoduje ryzyko pogorszenia płynności finansowej.

- Ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych

W celu zapewnienia dynamicznego rozwoju Grupy niezbędne jest korzystanie z finansowania zewnętrznego, wykorzystywanego m.in. w celu zakupu nowych oraz modernizacji istniejących linii produkcyjnych. W związku z tym, Grupa jest stroną umów kredytowych opartych o zmienne stopy procentowe. Zmiany stóp procentowych mogą niekorzystnie wpływać na poziom kosztów obsługi zobowiązań kredytowych, a także na poziom przychodów związanych z lokowaniem nadwyżek finansowych, a tym samym na wynik finansowy.

- Ryzyko związane ze znacznymi zmianami kursów walut

Znaczna część przychodów ze sprzedaży Grupy generowana jest w obrocie zagranicznym. Grupa jest również importerem, zarówno surowców wykorzystywanych do produkcji, jak również maszyn i urządzeń wykorzystywanych w liniach produkcyjnych. Transakcje i rozliczenia w obrocie zagranicznym dokonywane są w walutach obcych, w związku z czym należności i zobowiązania są przeliczane na walutę krajową według kursu właściwej waluty, obowiązującego w danym dniu. Grupa nie może wykluczyć ryzyka wystąpienia istotnej ekspozycji na wahania kursów walut, co może przełożyć się na wyniki finansowe.

11. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej Global Cosmed w czasie całej swojej dotychczasowej działalności funkcjonuje i zarządzana jest zgodnie obowiązującymi przepisami prawa. Intencją Spółki jest trwale przestrzeganie wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych jako „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Zarząd spółki GLOBAL COSMED S.A. („Spółka”) doceniając rangę zasad ładu korporacyjnego, dla zapewnienia przejrzystości stosunków wewnętrznych oraz relacji Spółki z jego otoczeniem zewnętrznym, a w szczególności z obecnymi i przyszłymi akcjonariuszami Global Cosmed S.A., wykonując obowiązek nałożony § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy informuje, że przyjmuje do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, z wyłączeniem:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informacje na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Spółka prowadzi działalność sponsoringową i charytatywną w niewielkim zakresie, wobec czego nie ma opracowanej polityki w tym zakresie. Każdorazowo decyzję o podjęciu realizacji działań charytatywnych lub sponsoringowych podejmuje uznaniowo Zarząd Spółki.

I.Z.1.14. materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na małe rozproszenie akcjonariatu Spółki i małe zainteresowanie uczestnictwem w walnych zgromadzeniach Spółki. Dokumenty te są dostępne w siedzibie Spółki i akcjonariusze zainteresowani tymi dokumentami, mogą je przeglądać zgodnie z obowiązującymi przepisami.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki. Spółka stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w organach spółki oraz kluczowych menedżerów powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć i wiek nie powinny stanowić wyznacznika w powyższym zakresie.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada powyższa nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej w czasie trwania walnego zgromadzenia. Niestosowanie ww. zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia.

I.Z.1.19. pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na brak pytań akcjonariuszy. Ponadto realizacja tej zasady mogłaby prowadzić do naruszenia praw akcjonariuszy.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada powyższa nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej w czasie trwania walnego zgromadzenia. Niestosowanie ww. zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Nie ma zastosowania.

Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40. Struktura akcjonariatu nie uzasadnia stosowania ww. zasady – Spółka nie ma informacji aby akcjonariusze spółki pochodzili spoza Polski.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada nie jest ściśle stosowana - aktualnie Rada Nadzorcza Spółki rozpatruje i opiniuje najbardziej istotne sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada nie jest stosowana, gdyż nie ma osoby w Spółce odpowiedzialnej wyłącznie za audyt wewnętrzny.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Rekomendacja nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie transmituje w czasie rzeczywistym przebiegu obrad walnych zgromadzeń. Odstępstwo od wskazanej rekomendacji uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia, brakiem wniosków od akcjonariuszy o udostępnienie takiej transmisji oraz brakiem możliwości technicznych do bezpiecznego przeprowadzenia takiej transmisji. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje również na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu tylko na rynku krajowym.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie transmituje w czasie rzeczywistym przebiegu obrad walnych zgromadzeń. Odstępstwo od wskazanej zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia, brakiem wniosków od akcjonariuszy o udostępnienie takiej transmisji oraz brakiem możliwości technicznych do bezpiecznego przeprowadzenia takiej transmisji. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje również na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada nie jest stosowana z uwagi na małe zainteresowanie uczestnictwem akcjonariuszy na walnych zgromadzeniach oraz brakiem zainteresowania mediów.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi.

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie

podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka uznała za wystarczające stosowanie powszechnie obowiązujących przepisów prawnych w tym zakresie. Transakcje w ramach spółek Grupy mają charakter transakcji typowych i zawierane są na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Wynagrodzenia członków zarządu i kluczowych menedżerów Spółki zostały określone w kontraktach menedżerskich zawartych ze Spółką. Ich wysokość jest każdorazowo wynikiem indywidualnych negocjacji. O wynagrodzeniu członków Rady Nadzorczej decyduje Walne Zgromadzenie.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

W spółce nie funkcjonuje polityka wynagrodzeń dla członków zarządu i kluczowych menedżerów Spółki. Zasady wynagradzania są ustalane w drodze indywidualnych negocjacji.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji.

Obecnie w Radzie Nadzorczej Spółki nie funkcjonuje Komitet ds. Wynagrodzeń.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zasada nie jest ściśle stosowana - w ocenie Spółki mogą zaistnieć sytuacje, uzasadniające ustalenie krótszego okresu pomiędzy przyznaniem członkom zarządu i kluczowym menedżerom w ramach

programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka corocznie w sprawozdaniu z działalności przedstawia informację o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących zg. z wymogami § 91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

12. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej Global Cosmed pomaga w zapewnieniu realizacji celów i zadań Spółki, jak również osiągnięciu celów rentowności długoterminowej oraz utrzymania wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

System kontroli wewnętrznej obejmuje cały szereg czynności kontrolnych, podziału obowiązków oraz identyfikację i ocenę ryzyk, które mogą w sposób niekorzystny wpłynąć na osiągnięcie celów Spółki Grupy Kapitałowej.

Za system kontroli wewnętrznej oraz jej efektywność w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych w Global Cosmed S.A. odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Istotnym elementem struktur systemu kontroli wewnętrznej jest funkcjonujący w strukturach Spółki dział kontrolingu.

Do zakresu czynności działu kontrolingu należy między innymi ocena skuteczności procesów zarządzania ryzykiem oraz mechanizmów kontroli wewnętrznej. Dział kontrolingu realizuje tę funkcję poprzez samodzielne przeprowadzanie zadań kontrolnych w poszczególnych obszarach i procesach działania jednostek organizacyjnych.

Wyniki i efektywność prac działu kontrolingu w zakresie kontroli wewnętrznej są raportowane do Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Kolejnym z elementów kontroli wewnętrznej jest badanie sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta.

Biegły rewident przeprowadza badanie sprawozdania rocznego oraz dokonuje przeglądu jednostkowego sprawozdania półrocznego.

Biegły rewident wybierany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta spośród otrzymanych ofert od renomowanych firm audytorskich.

W celu funkcjonowania skutecznego systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej Zarząd Spółki przyjął i zatwierdził do stosowania w sposób ciągły Zasady polityki rachunkowości Global Cosmed S.A.

Instrukcję Inwentaryzacyjną, Dokumentację informatycznego systemu przetwarzania danych księgowych oraz szereg innych zasad w zakresie systemu kontroli oraz identyfikacji i oceny ryzyk wynikających z funkcjonowania Spółki, m.in.:

- a) dokonywanie zapisów księgowych wyłącznie w oparciu o prawidłowo sporządzone i zaakceptowane dokumenty,
- b) kontrolę tych dokumentów pod względem formalnym, rachunkowym oraz merytorycznym,
- c) stale i okresowe uzgadnianie danych,
- d) weryfikację posiadanego majątku Spółki w drodze inwentaryzacji oraz wyceny aktywów i pasywów w kontekście sprawozdawczości rocznej,
- e) system autoryzacji (zatwierdzanie oraz autoryzacja transakcji w ramach określonych limitów lub powyżej przez uprawnione osoby),
- f) system uzgodnień (weryfikacja szczegółów transakcji, uzgodnienia sald),
- g) harmonogramy pracy (działanie zgodnie z harmonogramem uwzględnia możliwe przesunięcia czasowe),
- h) wielopoziomowość zarządzania księgowością (niweluje ryzyko osobowe przy sporządzaniu raportów finansowych).

Cały obieg informacji w Spółce służy sporządzaniu bieżących, wiarygodnych i kompletnych sprawozdań finansowych, sporządzanych rzetelnie w oparciu o przepisy i politykę rachunkowości przyjętą przez Zarząd.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki Grupy Kapitałowej.

Księgi rachunkowe prowadzone są w zintegrowanym systemie informatycznym SAP All – in - One. System SAP został wdrożony w roku 2013, a produkcyjne uruchomienie nastąpiło 1 stycznia 2014 roku. System jest wykorzystywany w takich obszarach jak: rachunkowość i controlling finansowy, sprzedaż i dystrybucja, gospodarka materiałowa i magazynowa, kontrola jakości oraz planowanie produkcji. System SAP pozwala m.in. na dokładną analizę kosztów produkcji, co ma niebagatelne znaczenie dla maksymalizacji wyników na sprzedaży brutto i dla zapewnienia określonej rentowności, zwłaszcza przy produkcji wyrobów sprzedawanych w sieciach handlowych pod markami własnymi. Wdrożony system udoskonala także procesy związane z zarządzaniem jakością zgodnie z obowiązującymi normami europejskimi wg norm ISO. Pozwala bardzo szybko i łatwo przeprowadzić proces traceability, czyli dokonać pełnej identyfikacji całego łańcucha dostaw oraz procesów produkcyjnych. Dodatkowo pomoże zoptymalizować gospodarkę magazynową. Pewną zmianą w stosunku do pierwotnych założeń było wdrożenie dodatkowej funkcjonalności: „SAP Handling Unit Management”, która umożliwia m.in. zarządzanie produktami na poziomie opakowań zbiorczych.

System zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz bieżącą kontrolę pomiędzy księgami. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Podstawą zarządzania systemami informatycznymi jest bezpieczeństwo danych realizowane poprzez stosowaną wielopoziomowość uprawnień użytkowników systemów, kontrolę dostępu oraz awaryjne zachowywanie danych.

Dostęp do zasobów informacyjnych systemów informatycznych ograniczone są odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników. Kontrola dostępu do oprogramowania prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych. System jest niezależnie monitorowany oraz wspierany przez stosowne rozwiązania awaryjne. W Spółce istnieją procedury tworzenia kopii zapasowych i odzyskiwania danych.

Tak ustalony system kontroli wewnętrznej pozwala na identyfikację znaczących ryzyk, takich jak nadużycia, nieprawidłowości, straty oraz ich ograniczenie. Spółka na bieżąco monitoruje ustalone parametry, śledzi zmiany wartości mierników, jak np. rotacja zapasów czy należności oraz ciągle analizuje procesy zachodzące w Spółce, wdrażając działania pozwalające na zarządzanie nimi.

W spółkach Grupy Kapitałowej Global Cosmed nie funkcjonuje komisja ds. wynagrodzeń. Za wyjątkiem Jednostki Dominującej, w spółkach nie funkcjonuje również komisja ds. audytu.

W dniu 3 listopada 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki Global Cosmed S.A. działając na podstawie art. 128 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku powołała Komitet Audytu, który spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży, większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki. Dotychczas zadania Komitetu Audytu wykonywała Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie z przyjętym Regulaminem Komitetu Audytu Spółki, Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji.

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym kryterium niezależności oraz posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej jest Marian Włodzimierz Sulek. W skład Komitetu Audytu wchodzi również Michał Okoniewski (Przewodniczący Komitetu Audytu) oraz Aleksandra Gawrońska (Członek Komitetu Audytu). Do czasu powołania Komitetu Audytu jego funkcja była pełniona przez Radę Nadzorczą.

Do zadań wykonywanych przez Radę Nadzorczą w ramach Komitetu Audytu należało w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło dokument „Zasady wykonywania zadań komitetu audytu przez Radę Nadzorczą spółki Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu”. Rada Nadzorcza mogła żądać przedłożenia przez Spółkę informacji z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, niezbędnej do wykonywania jej czynności oraz powinna być informowana o metodzie istotnych i nietypowych transakcji.

Rada Nadzorcza miała prawo zapraszać na swoje posiedzenia Zarząd Spółki lub innych pracowników, a także osobę pełniącą funkcję biegłego rewidenta.

Radzie Nadzorczej powinny być przedkładane na jej żądanie harmonogramy pracy audytorów wewnętrznych oraz biegłych rewidentów.

Rekomendacje i oceny Rady Nadzorczej w ramach działania komitetu audytu mogły być przyjmowane w drodze uchwały i podejmowane w trybie obiegowym.

O przedkładanych przez Radę Nadzorczą rekomendacjach i ocenach informowany był Zarząd Spółki.

Członkiem Rady Nadzorczej, który spełniał wymogi określone w art. 86 ust. 4 Ustawy o biegłych, to jest spełniającym kryterium niezależności oraz posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej był Marian Włodzimierz Sulek, który obecnie jest członkiem Komitetu Audytu.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą i cyklicznie aktualizują prognozę płynności: krótkoterminową – na kolejny miesiąc i długoterminową na kolejne 12 miesięcy. Zobowiązania są regulowane terminowo.

13. Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających oraz ich uprawnienia

Zarząd

Zarząd Jednostki Dominującej składa się z jednego lub większej ilości członków, w tym prezesa Zarządu. Na dzień 31.12.2017 r. Zarząd Spółki był czteroosobowy i składał się z prezesa Zarządu, wiceprezesa Zarządu oraz dwóch członków Zarządu.

Pani Magdalena Anita Mielimonka pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu Global Cosmed S.A. od 15 stycznia 2016 r. oraz pełni funkcję Prezesa Zarządu Global Cosmed Group S.A.

Pani Magdalena Mielimonka jest absolwentką Wyższej Szkoły Marketingu i Biznesu w Łodzi - Zarządzanie i Marketing. Obecnie w trakcie studiów MBA na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu.

Pani Magdalena Mielimonka od roku 1998 jest związana zawodowo z grupą kapitałową Global Cosmed Group. Od 13.02.2015 roku pełni funkcję Wiceprezesa, zaś od 15.12.2015 r. - Prezesa Zarządu Global Cosmed Group S.A.

Pani Magdalena Mielimonka pełni zarazem następujące funkcje:

- Global Cosmed Group GmbH - Członek Zarządu,
- Global Cosmed International GmbH – Członek Zarządu,
- Brand Property Sp. z o.o. - Członek Zarządu.

Andreas Mielimonka jest współzałożycielem grupy kapitałowej Global Cosmed oraz głównym autorem sukcesu grupy, poprzez sprawowanie nadzoru właścicielskiego oraz pełnienie funkcji nadzorczych i zarządzających w podmiotach grupy kapitałowej. Swoją aktywność zawodową w branży kosmetycznej i chemicznej rozpoczął w roku 1986, poprzez założenie i prowadzenie własnej spółki "Global Cosmed" GmbH chemische und kosmetische Fabrik w Höttingen. Spółka ta, na początku lat 90-tych, rozpoczęła eksport do Polski produktów pod markami Apart, Bobino, Global, Mister Top. W roku 1991 Andreas Mielimonka przejął kontrolę nad obecną Global Cosmed S.A., zaś w roku 1993 rozpoczął produkcję kosmetyków w Radomiu, na bazie know how nabytego w Niemczech. Andreas Mielimonka jest Absolwentem Uniwersytetu w Düsseldorfie i doktorem nauk społecznych i ekonomicznych Uniwersytetu w Hamburgu.

Pan Andreas Mielimonka pełni zarazem następujące funkcje:

- Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej GCG Holding Sp. z o.o.) - Prezes Zarządu,
- Mielimonka Holding sp. z o.o. – Członek Zarządu,

- Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
- Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo Sp. k. (dawniej GCG Investment sp. z o.o.)- Prezes Zarządu,
- Global Cosmed Group S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Blackwire Ventures Ltd. - Dyrektor,
- Domal Grundstücksgesellschaft mbH - Geschäftsführer,
- Global Cosmed domal GmbH - Geschäftsführer,
- Blackwire Ventures Sp. z o.o. - Prezes Zarządu,
- Global Cosmed Group GmbH – Geschäftsführer,
- Global Cosmed GmbH – Geschäftsführer,
- Global Cosmed International GmbH – Geschäftsführer.

Pan Paweł Szymonik jest absolwentem Europejskiego Uniwersytetu „Viadrina” we Frankfurcie nad Odrą, gdzie ukończył studia wyższe o kierunku Betriebswirtschaftslehre otrzymując tytuł Diplom-Kaufmann. Paweł Szymonik dołączył do grupy kapitałowej Global Cosmed w maju 2016r. Swoje pierwsze doświadczenia zdobywał za granicą w konsultingu i audycie finansowym. Posiada tytuł zawodowy biegłego rewidenta. Od roku 2007 zarządza obszarem finansów w przedsiębiorstwach komercyjnych: od roku 2007 do roku 2010 był zatrudniony w ID Marketing S.A., firmie działającej w branży usługowej, od roku 2010 do roku 2016 był związany ze skandynawską grupą kapitałową Molex Knutsen (później przekształconą w Mekoprint Cables) prowadzącą działalność produkcyjną w sektorze B2B, od 4 maja 2016 r. do chwili obecnej zajmuje stanowisko Dyrektora Finansowego spółki zależnej Global Cosmed Group S.A., zaś obecnie pełni również funkcję Dyrektora Finansowego podmiotu dominującego Grupy.

Pan Paweł Szymonik nie pełni innych funkcji.

Pan Arthur Mielimonka ukończył w 2007 r. studia na Friedrich - Alexander - Universität Erlangen - Nürnberg, Niemcy (kierunek - informatyka). Specjalizacja - systemy informatyczne, bazy danych, komunikacja, psychologia, ekonomia.

Pan Arthur Mielimonka pełni również następujące funkcje:

- Global Cosmed Group GmbH - Członek Zarządu
- Domal Grundstücksgesellschaft mbH - Członek Zarządu
- Global Cosmed Domal GmbH - Prokurent
- Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo Sp. k. (dawniej GCG Investment Sp. z o.o.) - Prezes Zarządu
- Global Cosmed GmbH - Członek Zarządu
- Global Cosmed International GmbH - Członek Zarządu.

Pan Arthur Mielimonka był w okresie od roku 1997 do 15 stycznia 2016 roku, oraz od 20 marca 2017 roku do 27 czerwca 2017 roku, członkiem Rady Nadzorczej Emitenta - pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej, Przewodniczącego oraz Zastępcy Przewodniczącego. Pan Arthur Mielimonka włada językiem niemieckim, polskim i angielskim.

Pan Arthur Rafael Mielimonka złożył oświadczenie, iż posiada akcje w spółce Global Cosmed S.A., oraz iż jego działalność prowadzona poza Global Cosmed S.A nie jest działalnością konkurencyjną, ani nie jest współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która każdorazowo określa ilość członków Zarządu danej kadencji. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków spółki w imieniu Spółki upoważniony jest prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków Spółki uprawniony jest prezes Zarządu działający samodzielnie, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu wraz z prokurentem. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki, we wszystkich sprawach rodzących skutki finansowe o wartości nie przekraczającej 10.000,00 zł, wystarczy podpis jednego członka Zarządu.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz, w stosunku do władz i osób trzecich, w sądzie i poza sądem.

Pracownicy Spółki podlegają prezesowi Zarządu, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę oraz ustala wysokość wynagrodzenia za pracę zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem wynagradzania.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu, który w szczególności określa prawa i obowiązki członków Zarządu, zasady organizowania posiedzeń Zarządu, zasady podejmowania uchwał oraz protokolowania posiedzeń Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki składa się co najmniej z trzech członków, z zastrzeżeniem, iż z chwilą uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 skład Rady Nadzorczej jest pięcioosobowy.

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

Rezygnacja, śmierć lub inna ważna przyczyna powodująca zmniejszenie się liczby członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, poniżej liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji określonej przez Walne Zgromadzenie, daje prawo powołania przez Radę Nadzorczą nowego członka w drodze uchwały o dokooptowaniu. Powołanie członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały o dokooptowaniu wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza może ustanawiać komitety (w tym komitet audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także określa sposób jego organizacji.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym, za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Rady muszą zostać powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 KSH.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz uprawnień przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, należy w szczególności:

- powołanie i odwołanie członków Zarządu oraz powołanie z ich grona prezesa,
- ustalenie wysokości wynagrodzenia przysługującego członkom Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania rocznych sprawozdań finansowych,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej czasowo delegowanych do wykonywania czynności członków Zarządu,
- ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwałach Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa organizację i sposób wykonywania czynności członków Rady, prawa i obowiązki członków Rady, zasady realizowania zadań przez Radę Nadzorczą, szczególne zasady odbywania i protokolowania posiedzeń Rady Nadzorczej, zasady podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą. Regulamin Rady Nadzorczej określa również podstawy powoływania komitentów w ramach Rady Nadzorczej.

14. Opis zasad zmiany statutu Spółek Grupy Kapitałowej

Statut nie określa warunków, którym podlegają zmiany kapitału zakładowego w sposób bardziej rygorystyczny niż przepisy KSH.

15. Sposób działania walnego zgromadzenia

Walne zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i z własnej inicjatywy albo na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/20 kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie lub bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusz reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy prawa lub Statut nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy prawa lub postanowienia Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający szczegółowo tryb zwoływania Walnego Zgromadzenia i prowadzenia obrad.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub poprzez swoich przedstawicieli. Zgodnie z zasadą swobodnego głosowania akcjonariusza, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu udziela się na piśmie oraz załącza się je do protokołu Walnego Zgromadzenia lub w formie elektronicznej. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego w języku obcym, do protokołu załącza się je wraz z jego odpowiednim tłumaczeniem przysięgłym na język polski.

Akcje Grupy serii A i B są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi w ten sposób, że jednej akcji na Walnym Zgromadzeniu przysługują dwa głosy. Pozostałe akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, tj. jednej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach członków władz spółki i jej likwidatorów oraz głosowaniu nad ich odwołaniem, głosowaniu o pociągnięciu do odpowiedzialności wskazanych powyżej osób, w sprawach osobowych, na wniosek choćby jednego akcjonariusza lub jego przedstawiciela.

Uchwała w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa zapada w jawnym głosowaniu imiennym. Walne zgromadzenie odbywają się w siedzibie Spółki. Walne zgromadzenie spółki publicznej może odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje tej spółki są przedmiotem obrotu (art. 403 KSH).

W dniu 20 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia.

Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia określa szczegółowe zasady sporządzania listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym zgromadzeniu oraz listy obecności, wraz z zasadami weryfikacji tożsamości akcjonariuszy lub ich pełnomocników oraz uprawnieniami akcjonariuszy w zakresie możliwości przeglądania listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu lub w zakresie sprawdzenia listy obecności.

Regulamin określa także warunki tworzenia komisji skrutacyjnej, zasady pełnienia funkcji przewodniczącego Walnego Zgromadzenia jak również określa warunki wyboru Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami.

W Regulaminie uregulowano także zasady udzielania informacji na temat Spółki, podczas Walnych Zgromadzeń, z uwzględnieniem przepisów regulujących zasady wykonywania obowiązków informacyjnych przez spółki publiczne.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należą wszelkie sprawy określone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i niniejszego Statutu, a w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- b) podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- c) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- d) powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu strat,
- e) powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- f) tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy,
- a) zmiana Statutu; Rada Nadzorcza Spółki upoważniona jest do ustalania jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzania innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwałach Walnego Zgromadzenia,
- h) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- i) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, z wyjątkiem ustalenia wynagrodzenia członka Rady delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
- j) podejmowanie uchwały w sprawie połączenia, podziału oraz likwidacji Spółki,

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

- k) umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia,
- l) emisja obligacji zamiennych, z prawem pierwszeństwa lub przyznających obligatariuszowi prawo do udziału w zysku,
- m) podjęcie uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki,
- n) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę i uprawnionych akcjonariuszy,
- o) przyjęcie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia,
- p) określanie dnia oraz terminu wypłaty dywidendy.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

16. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupy Global Cosmed za rok 2017 nie toczą się i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

17. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

| | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | tys. PLN | tys. PLN |
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 239 627 | 300 859 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 63 101 | 9 324 |
| Przychody ze świadczenia usług | 2 791 | 2 820 |
| Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej | 305 519 | 313 003 |
| Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej | 305 519 | 313 003 |
| <i>w tym od podmiotów powiązanych</i> | <i>195 653</i> | <i>7 302</i> |

W okresie 1.01.-31.12.2017 Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów, które przekraczały 10% łącznych przychodów Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyrobów i towarów z następującymi Odbiorcami: Grupa Schwarz, Grupa Rossmann. Obrót z każdym z pozostałych odbiorców Grupy Kapitałowej nie przekraczał 10 % łącznych obrotów.

18. Informacje o rynkach zbytu

Poniżej przedstawiamy dane na temat struktury geograficznej przychodów ze sprzedaży:

| | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | tys. PLN | tys. PLN |
| Kraj | 174 127 | 159 779 |
| Zagranica | 131 392 | 153 224 |
| Razem | 305 519 | 313 003 |

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.-31.12.2017 stanowiły 43% (w okresie 1.01.-31.12.2016 roku stanowiły 47%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Grupa Kapitałowa sprzedaje głównie do Niemiec.

19. Informacje o zawartych w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym umowach znaczących dla działalności Spółki

Poniżej opisano znaczące umowy zawierane przez Grupę poza tokiem zwykłej działalności.

Umowy kredytowe zostały zakwalifikowane jako znaczące, z uwagi na łączną wartość zobowiązań finansowych ciążyących na Spółce.

Umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości została zakwalifikowana jako znacząca z uwagi na wartość dofinansowania udzielonego Spółce.

Umowy finansowe zostały zakwalifikowane jako znaczące z uwagi na potencjalną wysokość zadłużenia Spółki z ich tytułu.

Umowy zbycia udziałów zostały zakwalifikowane jako istotne z uwagi na wpływ na kształtowanie grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka oraz strony.

UMOWY KREDYTOWE

Umowy Kredytowe zawarte przez Global Cosmed S.A.

Umowa nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym zawarta w dniu 12 grudnia 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu w rachunku bieżącym do kwoty na okres 12 miesięcy od dnia 12 grudnia 2013 roku, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, na zasadach określonych w umowie oraz ogólnych warunkach kredytowania klientów instytucjonalnych, z możliwością przedłużenia na kolejne takie same okresy. Do dnia 31.12. 2015 limit wynosił 16.000.000 zł, od dnia 1.01.2016 do 31.05.2017 - 11 000 000 zł, a od dnia 31.05.2017 16.000.000 zł. Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31.12.2017 roku wynosiło 15 893 tys. zł. Termin spłaty 31.05.2018 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Umowa kredytowa nr 39/102/13/Z/OB o kredyt obrotowy zawarta w dniu 19 listopada 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a BRE BANK S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu obrotowego w wysokości 6 mln zł na okres od dnia 21 listopada 2013 do 30 lipca 2019 roku, z przeznaczeniem na zakup kapitału obrotowego na pokrycie zobowiązań związanych z cyklem produkcyjnym przedsiębiorstwa, dotyczącym standardowego działania. Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31.12.2017 roku wynosiło 6 mln zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Global Cosmed S.A. a Raiffeisen Bank Polska S.A. kredyt inwestycyjny w PLN i kredyt inwestycyjny w EUR. Refinansowany kredytem

mBank Umowa kredytowa 39/024/16/Z/IN oraz Umowa kredytowa 39/025/16/Z/IN w PLN oraz Umowa kredytowa 39/027/16/D/IN w EUR.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 28 680 730 PLN (20 600 000 zł i 8 080 730 zł) na okres do dnia 31 grudnia 2024 roku z przeznaczeniem na inwestycje w Strefie Ekonomicznej (opisana wcześniej) oraz 2 615 tys. EUR, z przeznaczeniem na transakcje przejścia niemieckiej spółki domal wittol. Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31.12.2017 roku wynosiło odpowiednio: 27 680 tys. zł oraz 1 162 tys. EUR. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki EURIBOR 1M dla umowy kredytowej 39/027/16/D/IN w EUR powiększonej o marżę banku. oraz WIBOR 3M dla umowy kredytowej 39/024/16/Z/IN, powiększonej o marżę banku.

Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Global Cosmed S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 2 mln EUR na okres od dnia 12 stycznia 2015 do dnia 11 stycznia 2016 r. z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, na zasadach określonych w umowie oraz ogólnych warunkach kredytowania klientów instytucjonalnych, z możliwością przedłużenia na kolejne takie same okresy. Kredyt aneksowany i zmniejszony pierwotnie do 1.800 tys. EUR a od dnia 01.06.2016r. dostępny w kwocie 1.600 tys. EUR do dnia 31.05.2018 r. Na dzień 31.12.2017 r. zadłużenie wynosiło 1430 tys. EUR.

Umowa kredytowa Nr 39/028/16/Z/OB zawarta pomiędzy Global Cosmed S.A. a mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu obrotowego w PLN w wysokości 2 000 tys. PLN, na okres od 20.04.2016 do 30.04.2019 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M. powiększonej o marżę banku.

Umowy Kredytowe zawarte przez Global Cosmed Group S.A.

Umowa nr 16/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym zawarta w dniu 14 grudnia 2012 roku pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu w rachunku bieżącym do kwoty na okres 12 miesięcy od dnia 17 grudnia 2013 roku, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej, na zasadach określonych w umowie oraz ogólnych warunkach kredytowania klientów instytucjonalnych, z możliwością przedłużenia na kolejne takie same okresy. Na dzień podpisania umowy limit wynosił 5 000 000 zł., dniem 28.05.2013 roku został podwyższony do 10 000 000 zł, następnie 24.06.2015 roku został podwyższony do 15 000 000 zł. Od dnia 31.05.2017 do 31.05.2018 roku kredyt jest dostępny w kwocie 10 000 000 zł. Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31.12.2017 roku wynosiło 9 533 815 zł. Termin spłaty 31.05.2018 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Umowa kredytu inwestycyjnego KIN/1202578 zawarta pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 7 000 000 zł na okres od dnia 15.02.2012 roku do 28.02.2019 roku z przeznaczeniem na Finansowanie projektu inwestycyjnego polegającego na rozbudowie powierzchni magazynowej Kredytobiorcy znajdującej się w jego siedzibie. Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31.12.2017

roku wynosiło 1 325 423 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M, powiększonej o marżę banku.

Umowa kredytu w rachunku bieżącym KRB/1605339 zawarta pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 000 zł na okres od 18.03.2016 roku do 23.03.2017 roku, udostępnienie kredytu zostało przedłużone do 23.03.2018 roku. Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31.12.2017 roku wynosiło 5 000 000 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M, powiększonej o marżę banku.

Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego KON/1621152 zawarta pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków udzielenia Spółce kredytu obrotowego nieodnawialnego w wysokości 4 000 000 zł na okres od 15.09.2016 roku do 02.09.2019 roku. Zadłużenie z tytułu umowy na dzień 31.12.2017 roku wynosiło 2 625 000 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M, powiększonej o marżę banku.

Umowy Kredytowe zawarte przez Global Cosmed domal GmbH

Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Global Cosmed DOMAL GmbH a Daimler AG w dniu 11.12.2016r.

Przedmiotem umowy jest kredyt na zakup samochodu osobowego marki Mercedes C220d T-Model o numerze rejestracyjnym IK GC 16. Cena nabycia przedmiotu umowy 32 399,81 EUR. Umowa zawarta na 48 miesięcy. Oprocentowanie kredytu wynosi 3,038pp.

Umowy kredytowe zawarte przez Global Cosmed GmbH

Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Global Cosmed GmbH a Volkswagen Bank w dniu 15.08.2014r.

Przedmiotem umowy jest kredyt na zakup samochodu osobowego marki Volkswagen T5 Multivan o numerze rejestracyjnym HH GC 143. Cena nabycia przedmiotu umowy 42 261,95 EUR. Umowa zawarta na 48 miesięcy. Oprocentowanie kredytu wynosi 2,86pp.

Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Global Cosmed GmbH a Volkswagen Bank w dniu 15.09.2014r.

Przedmiotem umowy jest kredyt na zakup samochodu osobowego marki Volkswagen California Beach o numerze rejestracyjnym HH GC 285. Cena nabycia przedmiotu umowy 44 164,13 EUR. Umowa zawarta na 48 miesięcy. Oprocentowanie kredytu wynosi 2,86pp.

Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Global Cosmed GmbH a Mercedes Benz Bank w dniu 14.05.2016r.

Przedmiotem umowy jest kredyt na zakup samochodu osobowego marki Mercedes C220 BlueTEC Limousine o numerze rejestracyjnym HH GC 1700. Cena nabycia przedmiotu umowy 28 570,96 EUR. Umowa zawarta na 36 miesięcy. Oprocentowanie kredytu wynosi 3,9pp.

Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Global Cosmed GmbH a BMW Bank w dniu 30.06.2016r.

Przedmiotem umowy jest kredyt na zakup samochodu osobowego marki BMW 740d xDrive o numerze rejestracyjnym HH GC 2500. Cena nabycia przedmiotu umowy 92 029,28 EUR. Umowa zawarta na 36 miesięcy. Oprocentowanie kredytu wynosi 3,92pp.

Umowa kredytowa zawarta pomiędzy Global Cosmed GmbH a BMW Bank w dniu 30.11.2016r.

Przedmiotem umowy jest kredyt na zakup samochodu osobowego marki BMW X3 sDrive o numerze rejestracyjnym HH GC 4400. Cena nabycia przedmiotu umowy 18 685,90 EUR. Umowa zawarta na 24 miesiące. Oprocentowanie kredytu wynosi 3,92pp.

UMOWY LEASINGU

Na podstawie przepisów MSR 17 niżej wymienione umowy zakwalifikowano jako leasing finansowy.

Umowy leasingu zawarte przez Global Cosmed S.A.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 10 lipca 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a BGŻ Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego automatu pakującego POLPAK. Wartość przedmiotu leasingu 500 000,00 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 5 000 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 13 lipca 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a BGŻ Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego 4 wózków widłowych. Wartość przedmiotu leasingu 175 781,32 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 1 757,81 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 16 lipca 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a BGŻ Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego różnych urządzeń produkcyjnych. Wartość przedmiotu leasingu 65 881,16 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 658,81 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 12 października 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a PEKAO Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego systemu transporterów do palet. Cena nabycia przedmiotu leasingu 805 000,00 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 120 750 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a PEKAO Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego automatu pakującego z wyposażeniem. Cena nabycia przedmiotu leasingu 686 500,00 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 102 975 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a PEKAO Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego transporterów rolkowych. Cena nabycia przedmiotu leasingu 37 684,50 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 5 652,68 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a PEKAO Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego zbiornika z wyposażeniem ASTRO. Cena nabycia przedmiotu leasingu 5 614,57 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 890,19 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a PEKAO Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego drukarki przemysłowej. Cena nabycia przedmiotu leasingu 17 985,00 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 2 697,75 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 27 czerwca 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a PEKAO Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego pomp krzywkowych. Cena nabycia przedmiotu leasingu 102 777,61 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 15.416,64 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 7 lutego 2014 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a BMW Financial Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego samochodu osobowego BMW serii 3 Limuzyna 320d. Cena nabycia przedmiotu leasingu 117 479,67 zł, umowa zawarta na 35 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 1.174,80 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 12 lutego 2014 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a PEKAO Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego automatu pakującego. Cena nabycia przedmiotu leasingu 687 034,00 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 103 055,10 zł netto.

Umowa leasingu finansowego zawarta w dniu 17 września 2014 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a PEKAO Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu finansowego automatu pakującego z wyposażeniem. Cena nabycia przedmiotu leasingu 643 870,00 zł, umowa zawarta na 60 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 643,87 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 25 sierpnia 2014 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Volkswagen Leasing GmbH z siedzibą w Brunszwiku w Niemczech, działającą poprzez Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego nowego samochodu osobowego SKODA Rapid 1.6 TDI DPF Active. Cena nabycia przedmiotu leasingu 39 837,40 zł, umowa zawarta na 29 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 3.055,53 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 25 sierpnia 2014 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Volkswagen Leasing GmbH z siedzibą w Brunszwiku w Niemczech,

działającą poprzez Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego nowego samochodu osobowego SKODA Superb 2.0 TDI Active. Cena nabycia przedmiotu leasingu 67 886,18 zł, umowa zawarta na 29 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 5.206,87 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 28 sierpnia 2014 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Volkswagen Leasing GmbH z siedzibą w Brunzwiku w Niemczech, działającą poprzez Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego nowego samochodu osobowego SKODA Octavia 1.6 TDI Active. Cena nabycia przedmiotu leasingu 55 252,03 zł, umowa zawarta na 29 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 4.237,83 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 23 lutego 2015 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Millenium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 22 czerwca 2015 roku zawarty został aneks do Umowy w którym wszystkie prawa i obowiązki zostały przebrane na Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego Wózka widłowego JUNGHEINRICH EKX515. Cena nabycia przedmiotu leasingu 308 998,85 zł, umowa zawarta na 59 miesięcy.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 7 września 2012 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Millenium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 22 czerwca 2015 roku zawarty został aneks do Umowy w którym wszystkie prawa i obowiązki zostały przebrane na Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego 6 Wózków widłowych JUNGHEINRICH ERE120. Cena nabycia każdego przedmiotu leasingu 26 474,50 zł, umowa zawarta na 59 miesięcy.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 20 września 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Millenium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 22 czerwca 2015 roku zawarty został aneks do Umowy w którym wszystkie prawa i obowiązki zostały przebrane na Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego regałów magazynowych paletowych. Cena nabycia przedmiotu leasingu 458 848,31 zł, umowa zawarta na 59 miesięcy.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 26 września 2013 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Millenium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 22 czerwca 2015 roku zawarty został aneks do Umowy w którym wszystkie prawa i obowiązki zostały przebrane na Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego dwóch zestawów baterii trakcyjnych M2x40V GEPZS930. Cena nabycia przedmiotu leasingu 54 814,46 zł, umowa zawarta na 59 miesięcy.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 20 września 2013 roku pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Millenium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 22

czerwca 2015 roku zawarty został aneks do Umowy w którym wszystkie prawa i obowiązki zostały przelane na Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego Wózka widłowego JUNGHEINRICH FF115. Cena nabycia przedmiotu leasingu 76 906,33 zł, umowa zawarta na 59 miesięcy.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 31 marca 2016 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Volkswagen Leasing GmbH z siedzibą w Brunzshwiku w Niemczech, działającą poprzez Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego nowego samochodu osobowego SKODA Rapid 1.4 TDI Active Max. Cena nabycia przedmiotu leasingu 41 788,62 zł, umowa zawarta na 36 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 417,89 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 18 kwietnia 2016 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Volkswagen Leasing GmbH z siedzibą w Brunzshwiku w Niemczech, działającą poprzez Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego nowego samochodu osobowego SKODA Rapid 1.4 TDI Active Max. Cena nabycia przedmiotu leasingu 41 788,62 zł, umowa zawarta na 36 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 417,89 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 18 maja 2016 roku pomiędzy Global Cosmed S.A. a Volkswagen Leasing GmbH z siedzibą w Brunzshwiku w Niemczech, działającą poprzez Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego nowego samochodu osobowego SKODA Octavia 1.6 TDI Active. Cena nabycia przedmiotu leasingu 55 853,66 zł, umowa zawarta na 36 miesięcy, umowa zawiera opcję nabycia przez Global Cosmed S.A. przedmiotu leasingu za kwotę 558,54 zł netto.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 7 sierpnia 2016 roku pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Millenium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 04 sierpnia 2017 roku zawarty został aneks do Umowy w którym wszystkie prawa i obowiązki zostały przelane na Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego Mieszalni. Cena nabycia przedmiotu leasingu 1 390 000,00 zł, umowa zawarta na 59 miesięcy.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 30 września 2016 roku pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Millenium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 04 sierpnia 2017 roku zawarty został aneks do Umowy w którym wszystkie prawa i obowiązki zostały przelane na Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego Zestawu sprężarkowego. Cena nabycia przedmiotu leasingu 318 000,00 zł, umowa zawarta na 59 miesięcy.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 7 marca 2017 roku pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Millenium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 04 sierpnia 2017 roku zawarty został aneks do Umowy w którym wszystkie prawa i obowiązki zostały przelane na Global Cosmed S.A.

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego Maszyny rozdmuchowej. Cena nabycia przedmiotu leasingu 1 516 800,00 zł, umowa zawarta na 59 miesięcy.

Umowa leasingu operacyjnego zawarta w dniu 30 sierpnia 2016 roku pomiędzy Global Cosmed Group S.A. a Societe Generale Equipment Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 04 lipca 2017 roku zawarta została Umowa w której wszystkie prawa i obowiązki zostały przelane na Global Cosmed S.A.

Przedmiotem umowy jest określenie warunków leasingu operacyjnego dwóch wózków widlowych FFG115. Cena nabycia przedmiotu leasingu 38 298,00 EUR (165 830,34 zł) umowa zawarta na 37 miesięcy.

Umowy leasingu zawarte przez Global Cosmed Group S.A.

| | Leasing finansowy - w ujęciu bilansowym | Umowa z dnia | Data spłaty | Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2017r. w tys. PLN |
|--------------------------------------|--|--------------|-------------|--|
| VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O. | Skoda Rapid 1.4 TDI | 2015-10-29 | 2018-03-30 | 8 |
| VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O. | 2 samochody Skoda Octavia 1.6 TDI | 2015-11-26 | 2018-11-21 | 42 |
| VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O. | 3 samochody Skoda Rapid 1.4 TDI | 2015-11-26 | 2018-11-30 | 45 |
| VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O. | 2 samochody Skoda Octavia 1.6 TDI | 2015-12-18 | 2018-12-21 | 46 |
| VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O. | 3 samochody Skoda Rapid 1.4 TDI | 2015-12-18 | 2018-11-18 | 50 |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH SP. Z O.O. | 2 samochody SKODA OCTAVIA 1.6 TDI | 13-06-2016 | 10-05-2019 | 64 |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH SP.Z O.O. | SKODA SUPERB 2,0 TDI | 16-08-2016 | 30-07-2019 | 49 |
| PEKAO LEASING | DOKRĘCARKA APLIKATORA DO BETELEK | 09-01-2013 | 09-12-2017 | 14 |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH SP. Z O.O. | 3 samochody SKODA RAPID 1,4 TDI DPF | 08-06-2017 | 20-05-2020 | 111 |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH SP.Z O.O. | 3 samochody SKODA RAPID 1.6 TDI DPF ACTIVE | 17-10-2017 | 17-09-2020 | 144 |

20. Informacje o podmiotach powiązanych w Grupie Kapitałowej Global Cosmed

Jednostkami powiązаныmi w Grupie Kapitałowej Global Cosmed według stanu na dzień 31.12.2017 roku są:

Podmiot dominujący:
Dr Andreas Mielimonka

Podmioty zależne:
Global Cosmed S.A.
Global Cosmed Group S.A.
Global Cosmed domal GmbH
Domal Grundstücksgesellschaft mbH
Global Cosmed Group GmbH
Global Cosmed GmbH
Global Cosmed International GmbH
Global Cosmed Qingdao Ltd.
Brand Property Sp. z o.o.
SOFIN BRAND PROPERTY Sp. z o. o Sp.k.
KRET BRAND PROPERTY Sp. z o.o. Sp. k.

Podmioty powiązane przez osobę właściciela:
Blackwire Ventures Ltd.
Blackwire Ventures Sp. z o.o.
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej GCG Holding Sp. z o.o.)
Global Cosmed Group Management Sp. z o.o. HoldCo Sp. k. (dawniej GCG Investment Sp. z o. o.)
Mielimonka Holding Sp. z o. o.
Global Cosmed Group Management Sp. z o. o.
Blackwire Ventures Sp. z o. o. sp. k.

W okresie: 1.01.-31.12.2017r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 2017 roku

| Nazwa jednostki | Przychody | Koszty | Należności | Zobowiązania |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN |
| Global Cosmed S.A. | 102 002 | 25 788 | 25 263 | 2 989 |
| Global Cosmed Group S.A. | 30 651 | 72 522 | 10 692 | 12 694 |
| Global Cosmed domal GmbH | 55 868 | 883 | 13 892 | 901 |
| Global Cosmed GmbH | 4 657 | 81 241 | 5 200 | 27 261 |
| Global Cosmed International GmbH | 254 | 15 346 | 647 | 15 701 |
| Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. | 1 412 | 3 | 3 312 | - |
| Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. | 512 | 3 | 1 167 | 3 |
| Brand Property Sp. z o.o. | - | 2 | - | (111) |
| Domal Grundstücksgesellschaft mbH | 297 | - | 388 | 445 |
| Global Cosmed Group GmbH | - | 4 | - | - |
| GLOBAL COSMED Qingdao Ltd | - | (139) | - | - |
| Global Cosmed S.A. Weksle | - | - | 2 300 | - |
| Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. Weksle | - | - | 1 261 | - |
| Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. Weksle | - | - | 977 | - |
| Global Cosmed Group S.A. w ekسل | - | - | - | 5 216 |
| Razem | 195 653 | 195 653 | 65 099 | 65 099 |

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

W okresie: 1.01.-31.12.2016r. Grupa zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

| Nazwa jednostki | Przychody | Koszty | Należności | Zobowiązania |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN | tys. PLN |
| Global Cosmed S.A. | 23 419 | 104 023 | 18 404 | 12 530 |
| Global Cosmed Group S.A. | 69 991 | 26 356 | 20 924 | 21 040 |
| Global Cosmed domal GmbH | 58 231 | 1 499 | 16 367 | 3 483 |
| Global Cosmed GmbH | 5 456 | 19 775 | 3 134 | 14 692 |
| Global Cosmed International GmbH | 800 | 7 956 | 1 076 | 9 403 |
| Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. | 1 370 | 7 | 1 881 | 314 |
| Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. | 498 | 7 | 651 | 0 |
| Brand Property Sp. z o.o. | 0 | 12 | 0 | 475 |
| Domal Grundstücksgesellschaft mbH | 302 | 15 | 549 | 399 |
| Global Cosmed Group GmbH | 0 | 2 | 230 | 115 |
| GLOBAL COSMED Qingdao Ltd | 123 | 538 | 0 | 765 |
| Global Cosmed S.A. Weksle | | | 3 161 | |
| Kret Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. Weksle | | | 1 261 | |
| Sofin Brand Property Sp. z o.o. Sp. k. Weksle | | | 977 | |
| Global Cosmed Group S.A. weksel | | | | 5 399 |
| Razem | 160 190 | 160 190 | 68 615 | 68 615 |

21. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, spółki z GK Global Cosmed S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

22. Informacje o udzielonych w danym okresie pożyczkach

W dniu 09.06.2016 roku Global Cosmed S.A. udzieliła pożyczkę 80 000 EUR spółce Global Cosmed International GmbH, oprocentowanie 3%. Na dzień 31.12.2017 roku wartość pożyczki wynosiła 83 666 EUR.

W dniu 15.01.2016 roku Global Cosmed S.A. udzieliła spółce Domal Grundstücksgesellschafts mbH pożyczkę na kwotę 210 000 EUR, oprocentowanie 1,5%. Na dzień 31.12.2017 roku wartość pożyczki wynosiła 106 699 EUR.

23. Informacje o otrzymanych w danym roku pożyczkach

W 2017 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała otrzymanych pożyczek.

24. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

Należności i zobowiązania warunkowe

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000 tys. PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 PLN na nieruchomości gruntowej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A., KW LE1J/00012854/2, wpis na 1 miejscu (aktualnie zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym Global Cosmed Group S.A. w Pekao S.A.),
- Poręczenie wekslowe: Global Cosmed S.A. w Jaworze, Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielimotka Holding sp. z o.o. w Radomiu, Global Cosmed Group Managment sp. z o.o. HoldCo I sp.k. w Radomiu,
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 1.600 tys. EUR z dnia 12 stycznia 2015r.:

- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją z wystawienia Kredytobiorcy,
- Poręczenie wekslowe Global Cosmed Group S.A. w Jaworze.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. PLN z dnia 19 listopada 2013r.:

- Weksel in blanco,
- Hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed Group nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej 1C, stanowiącej działkę 802/187 z obrębem 1-Chropaczów, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed Group, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość (KW nr KA1C/00004079/6), wynikająca z umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/013/13 z dn.19.11.2013 do kwoty 9 mln z- oświadczenie Global Cosmed Group S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000 tys. PLN.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.615.370 EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 2017r. wynosił 1.162.390 EUR.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 28.681 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 2017r. wynosił 27.680.730 PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.000 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę i awalowany przez Global Cosmed Group S.A. do kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu (deklaracja wekslowa Kredytobiorcy z dnia 20.04.2016r.), który na dzień 31 grudnia 2017r. wynosił 2.000 tys. PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. na kwotę 10.000 tys. PLN z dnia 14 grudnia 2012r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 2.000 tys. PLN na nieruchomości będącej własnością Skarbu Państwa w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. w Radomiu, położonej w Jaworze ul. Cukrownicza 32, dz.nr 2 dla której Sąd Rejonowy w Jaworze prowadzi księgę wieczystą Nr LE1J/00012854/2.,
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Brand Property Sp. z o.o. w Radomiu, Kret Brand Property Sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Sofin Brand Property sp. z o.o. sp. k. w Radomiu, Mielimonka Holding sp. z o.o. w Radomiu, Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp.k. w Radomiu,
- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, poręczony przez Global Cosmed S.A.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 7.000 tys. PLN z dnia 15 lutego 2012r.:

- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 mln PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w miejscowości Chropaczów, dla których Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgi wieczyste KW nr KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, KA1C/00004079/6 oraz prawie własności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotach nieruchomościach ("Hipoteka"), przysługujących Kredytobiorcy,
- Cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia Nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huraganu, eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi powyżej zdarzeniami, następstwa szkód wodno-kanalizacyjnych, powodzi - dla której składka została opłacona w całości na kwotę minimum 8 000 000 PLN (przez cały Okres Kredytowania),
- Weksel własny in blanco na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego wystawiony przez Kredytobiorcę poręczony przez Global Cosmed S.A. wraz z deklaracją wekslową.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 5.000 tys. PLN z dnia 18 marca 2016r.:

- Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group S.A., poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową w kwocie 5.000 tys. PLN,
- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 mln PLN, ustanowiona na: prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w miejscowości Chropaczów, dla których Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgi wieczyste KW nr KA1C/00005080/3, KA1C/00018465/0, KA1C/00004079/6 oraz prawie własności budynku/ów i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 4.000 tys. PLN z dnia 15 września 2016r.:

- Weksel własny in blanco wystawiony przez Global Cosmed Group S.A., poręczony przez Global Cosmed S.A., wraz z deklaracją wekslową w kwocie 4.000 tys. PLN,
- Hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18 mln PLN.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 16.000 tys. PLN z dnia 12 grudnia 2012r.:

- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 15.000.000,00 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym w wys. 1.600.000,00 EUR),
- Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń z grupy 3,4,6,7 będących własnością Kredytobiorcy o wartości księgowej netto nie niższej niż 4.400.000,00 PLN wraz z cesją praw polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,
- Cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 1.500.000,00 PLN bez konieczności zawiadomiania i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności,
- Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.729.052,53 PLN wg. stanu na 31.12.2016r. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w Banku Pekao S.A. na kwotę 1.600 tys. EUR z dnia 12 stycznia 2015r.:

- Cesja wierzytelności handlowych od kontrahentów rozliczających się w walucie EUR na kwotę min. 1.600.000 EUR, bez konieczności zawiadomiania i uzyskiwania potwierdzenia cesji przez dłużników wierzytelności,
- Zastaw rejestrowy na zbiorze zapasów do kwoty 15.000.000,00 PLN wraz z cesją polisy od ognia i innych żywiołów na pełną kwotę oraz do 3.000.000,00 PLN od ryzyka kradzieży (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym na podstawie Umowy Nr 15/CK/2012 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 12.12.2012r. wraz z późn. zmianami w kwocie 16 mln PLN.). Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 6.000 tys. PLN z dnia 19 listopada 2013r.:
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Global Cosmed S.A. w kwocie 1.002.442 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.615.370 EUR z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016r.,
- Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.

Kredyt inwestycyjny udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 28.680.730 PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych

proceedzi księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/1 z dnia 20.04.2016r.,

- Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed S.A. w mBank S.A. na kwotę 2.000 tys. PLN z dnia 20 kwietnia 2016r.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 66 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Global Cosmed S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu, przy ulicy Wielkopolskiej 3, stanowiącej działki numer 111/10, 111/15, 158/1, 113/15, 113/13, oraz numer 160/5, 160/3, 111/12, 111/14, 111/16, 158/2 na nieruchomości budynkowej będącej własnością Global Cosmed S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd/Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr RA1R/00073248/6, RA1/00057452/1, wynikająca z Umowy ustanawiającej hipotekę nr 39/009/16 z dnia 20.04.2016r.,

- Zastaw rejestrowy o wartości 5.541.657,26 PLN na maszynach i urządzeniach zakupionych w ramach prowadzonej inwestycji Budowa Mieszalni wyrobów płynnych wraz z zapleczem magazynowym i oczyszczalnia ścieków stanowiących własność Global Cosmed S.A. na podstawie umowy zastawniczej nr 39/001/17 zawartej w dniu 7.09.2017r.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Bank Pekao S.A. na kwotę 10.000 tys. PLN z dnia 14 grudnia 2012r.:

- Hipoteka umowna do kwoty 5.500.000,00 PLN wpisana na miejscu pierwszy na nieruchomości Kredytobiorcy w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3, KW RA1R/00077519/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia,

- Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto 9.729.052,53 PLN wg stanu na 31.12.2016r. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,

- Cesja wierzytelności handlowych na kwotę min. 7.000 tys. PLN,

- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku tj. zapasach o wartości ewidencyjnej min. 5.000.000,00 PLN będących własnością Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 5.000 tys. PLN z dnia 18 marca 2016r.:

- Cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huraganu eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi zdarzeniami, następstwa szkód wodno-kanalizacyjnych, powodzi - dla której składka została opłacona w całości na kwotę minimum 8.000.000 PLN.

Kredyt obrotowy udzielony Global Cosmed Group S.A. przez Deutsche Bank S.A. na kwotę 4.000 tys. PLN z dnia 15 września 2016r.:

- Cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, w tym w szczególności od ryzyka pożaru, uderzenia pioruna, gradu, huragany, eksplozji, akcji ratowniczej prowadzonej w związku z wymienionymi powyżej zdarzeniami, następstwa szkód wodno-kanalizacyjnych, powodzi – dla której składka została opłacona w całości (przez cały Okres Kredytowania), na kwotę minimum 8.000.000 PLN.

W ocenie Zarządu Grupa posiada pełną zdolność do wywiązywania się ze swoich zobowiązań i nie występują przesłanki do tego, aby sytuacja ta miała ulec zmianie.

25. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wykazanymi w raporcie a publikowanymi prognozami

W 2017 roku Zarząd Spółki Global Cosmed S.A. nie opublikował prognoz.

26. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa planuje przeznaczyć na inwestycje kilkanaście mln zł w 2018 roku, z czego gro wydatków będzie przeznaczonych na aktywa produkcyjne. Inwestycje będą zawierały nakłady na ulepszenie mieszalni, nowe maszyny produkcyjne, infrastrukturę magazynową. Rozważane są także kolejne inwestycje w obszarze integracji pionowej. Inwestycje w spółkach dystrybucyjnych w Polsce oraz w Niemczech będą miały charakter co najwyżej odtworzeniowy, co wynika ze specyfiki modelu biznesowego.

Grupa będzie realizowała zamierzenia inwestycyjne z dostępnych środków własnych lub pozyskanych środków zewnętrznych i nie widzi istotnego ryzyka ich niezrealizowania.

27. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy

Grupa Kapitałowa Global Cosmed koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, ze szczególnym uwzględnieniem ekspansji na rynki zagraniczne, gdzie upatrywany jest potencjał skokowego wzrostu przychodów ze sprzedaży. Grupa duże nadzieje wiąże z rozwojem swojej aktywności na rynku niemieckim, a także na terenie Azji, skupiając się przede wszystkim na Chinach oraz Korei Południowej. Poprzez naszą aktywność poza granicami kraju, sukcesywnie budujemy ich rozpoznawalność jako brandów o charakterze globalnym.

Zarazem Grupa nadal rozwija swoją aktywność w segmencie private label, gdzie upatrujemy zasadniczy potencjał wzrostu w ekspansji zagranicznej.

Według opublikowanej przez Zarząd prognozy w dniu 30.03.2018 roku, sprzedaż produktów pod markami, będącymi własnością Global Cosmed wykazuje stabilny trend wzrostowy. Zarząd zakłada ośmioprocentowy wzrost na rynku lokalnym. Planujemy również osiągnięcie znaczących wzrostów na rynkach zagranicznych. Prognozowana sprzedaż w Niemczech to 4 miliony euro a w Chinach 700 tysięcy euro. Potencjał pozostałych rynków zagranicznych jest oceniany na 1 milion euro.

28. Ocena czynników i ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy za rok obrotowy

W ocenie Zarządu wpływ na wysokość straty w 2017 roku miały następujące czynniki:

Utworzenie odpisu aktualizującego na wartości firmy. W konsekwencji dokonanego odpisu wartości aktywów, wynik Grupy Kapitałowej Global Cosmed został obciążony za 2017 rok łączną kwotą odpisów w kwocie 57 229 tys. zł.

Wyniki spółek niemieckich (w obszarze dystrybucji brandów i marek prywatnych) były poniżej oczekiwań, co wynikało z przesunięcia wielu pozytywnych efektów restrukturyzacji. Niemniej

jednak było to obciążenie dla wyników Grupy kapitałowej oraz w efekcie skutkowało dokonaniem odpisów wartości aktywów.

Grupa Kapitałowa ponosiła szereg kosztów natury jednorazowej związanych głównie ze spółką dominującą. Były one związane głównie z nieefektywnościami powstałymi w ramach inwestycji budowy nowej mieszalni. Oprócz bezpośrednich kosztów z tym związanych, wpłynęło to także na struktury operacyjne w wielu obszarach i obecnie trwa wdrażanie planu naprawczego.

Wzrost cen surowców, a co za tym idzie pogorszenie marży oraz nieadekwatny poziom cen w kontraktach marek prywatnych.

W ocenie Zarządu pogorszenie wyników w 2017 roku oraz osiągnięta strata nie stanowią zagrożenia dla dalszej kontynuacji działalności. Zgodnie z opublikowaną prognozą finansową, Zarząd oczekuje istotnej poprawy wyników w 2018 roku.

29. Zmiana w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

30. Umowy zawarte pomiędzy Grupą a osobami zarządzającymi

Członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych nie zawarli z Grupą umów określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy.

Członkowie Zarządu i prokurenci Spółek z GK zatrudnieni na podstawie umów o pracę.

Członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni przez Spółkę na podstawie umów o pracę.

W przypadku rozwiązania stosunku pracy, członkom zarządu i prokurentom przysługują świadczenia wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa pracy.

31. Wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym

Informacja w temacie wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym zamieszczona została w punkcie 22.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Global Cosmed za rok 2017.

Długoterminowe świadczenia pracownicze wobec członków zarządu i rady nadzorczej nie wystąpiły.

32. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Global Cosmed SA oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Grupy, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki Global Cosmed S.A. i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Global Cosmed SA:

W dniu 18 stycznia 2017 roku w wyniku, transakcji dokonanej na rynku regulowanym, w trybie transakcji sesyjnej, Pan Andreas Mielimonka dokonał zbycia 100.390 akcji zwykłych na okaziciela.

Ponadto Global Cosmed S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Global Cosmed S.A. z dnia 15 stycznia 2016 roku o zmianie statutu spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii K o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K. z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, i uszczegółowionej uchwałą nr 1/4/2017 Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. z dnia 13 kwietnia 2017 roku, przekazał 250.000 warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii K. Wszystkie osoby, którym zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta przysługiwało prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, wykonały prawo ich objęcia, a następnie dokonały objęcia Akcji serii K w Global Cosmed S.A. („Akcje”). W ramach wykonywania prawa z 250.000 Warrantów Subskrypcyjnych, oświadczenie o objęciu Akcji złożyło i Akcje opłaciło 5 osób uprawnionych, na łączną liczbę 250 000 Akcji serii K, po cenie 1,00 PLN, tj. na kwotę 250 000,00 PLN. Dokumenty Akcji zostały wydane osobom uprawnionym w dniu 5 maja 2017r.

W dniu 5 maja 2017 roku Global Cosmed S.A. otrzymała od Wiceprezes Zarządu Global Cosmed S.A., Pani Magdaleny Anity Mazur, powiadomienie o dokonaniu transakcji objęcia 80.000 Akcji serii K w ramach realizacji Programu Motywacyjnego.

W dniu 5 maja 2017 roku Członek Rady Nadzorczej, Pani Aleksandra Gawrońska, w wyniku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, objęła 50.000 akcji zwykłych serii K.

W dniu 13 października 2017 roku Prezes Zarządu Global Cosmed S.A, Pan Andreas Mielimonka, zbył na rzecz Mielimonka Holding sp. z o.o. (dawniej: Global Cosmed Group Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) 36.500 akcji zwykłych serii G.

Prezes Zarządu Global Cosmed S.A. – Andreas Mielimonka, w związku z rozwiązaniem Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo I sp. k. i zawartym pomiędzy współnikami porozumieniem nabył 4 653 197 akcji zwykłych na okaziciela. Przed zawarciem porozumienia, Andreas Mielimonka bezpośrednio wraz z małżonką posiadał 38.135.089 akcji Emitenta wraz z posiadanymi za pośrednictwem kontrolowanych przez niego spółkami: Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu posiadającej 23.963.623 akcje Emitenta, GCG Investment sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu posiadającej 5.873.363 akcje Emitenta, Mielimonka Holding sp. z o.o. (dawniej: GLOBAL COSMED GROUP Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) z siedzibą w Radomiu posiadającej 2.961.125 akcji Emitenta, GLOBAL COSMED GROUP Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością HoldCo I sp. k. (dawniej Bobini Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) z siedzibą w Radomiu posiadającej 4.653.197 akcji Emitenta, stanowiły 87,56% akcji w kapitale zakładowym Emitenta, dających łącznie 92.812.519 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 89,63% głosów na walnym zgromadzeniu. Po zawarciu porozumienia bezpośrednio posiadał wraz z małżonką 42.788.286 akcji Emitenta wraz z posiadanymi za pośrednictwem kontrolowanych spółek: Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu posiadającej 23.963.623 akcje Emitenta, GCG Investment sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu posiadającej 5.873.363 akcje Emitenta, Mielimonka Holding sp. z o.o. (dawniej: GLOBAL COSMED GROUP Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) z siedzibą w Radomiu posiadającej 2.961.125 akcji Emitenta, stanowią 87,56% akcji w kapitale zakładowym Emitenta i dają łącznie 92.812.519 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 89,63% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 29 grudnia 2017 roku, Prezes Zarządu - Pan Andreas Mielimonka zbył 321 990 akcji zwykłych serii G.

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

W dniu 29 grudnia 2017 roku, Członek Zarządu - Pan Arthur Mielimonka nabył 107 330 akcji zwykłych serii G.

Pan Andreas Mielimonka, Prezes Zarządu, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego posiada łącznie 75 264 407 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym osobiście 42 349 796 akcji i za pośrednictwem osób blisko związanych 32 914 611 akcji.

| Andreas Mielimonka Prezes Zarządu Emitenta | Liczba posiadanych akcji stan na dzień 01.01.2017r. | Nabycie / objęcie akcji w raportowanym okresie | Zbycie akcji w raportowanym okresie | Liczba posiadanych akcji stan na dzień 31.12.2017r. | Łączna wartość nominalna akcji |
|--|---|--|--|---|--------------------------------------|
|--|---|--|--|---|--------------------------------------|

| | | | | | |
|--|------------|-----------|---------|-------------------|-------------------|
| osobiście | 38 155 479 | 4 653 197 | 458 880 | 42 349 796 | 42 349 796 |
| Blackwire Ventures sp. z o.o. | 23 963 622 | 1 | - | 23 963 623 | 23 963 623 |
| Global Cosmed Group Management sp. z o.o. HoldCo sp. k. (dawniej: GCG Investment sp. z o.o.) | 5 873 363 | - | - | 5 873 363 | 5 873 363 |
| Mielimonka Holding Sp. zo.o. | 2 961 125 | 36 500 | - | 2 997 625 | 2 997 625 |
| Magdalena Mielimonka | - | 80 000 | - | 80 000 | 80 000 |
| Razem: | | | | 75 264 407 | 75 264 407 |

33. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Nie występują ograniczenia w zbywaniu papierów wartościowych Emitenta.

34. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarygodności Global Cosmed SA lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Cosmed SA.

Pismem z dnia 26 czerwca 2017 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu wszczął postępowanie podatkowe wobec spółki zależnej Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Postępowanie dotyczy zasadności stosowanych cen transferowych

w transakcjach między podmiotami powiązаныmi, w tym Emitentem. Wszczęte postępowanie jest wynikiem przeprowadzonej przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego, kontroli podatkowej za ten sam okres, obejmującej m.in. stosowane przez spółkę ceny transferowe. W toku kontroli organ kontrolujący zakwestionował niektóre stosowane w Grupie Kapitałowej ceny transferowe, wskazując iż w jego ocenie miały one charakter nierynkowy i oszacował potencjalną różnicę w obrocie między podmiotami na 30 milionów złotych. Kontrolowany podmiot złożył zastrzeżenia do protokołu pokontrolnego, w następstwie czego rozpoczęto postępowanie podatkowe. Spółka Global Cosmed Group S.A. na bieżąco udziela wyjaśnień na otrzymane zapytania ze strony Urzędu Skarbowego. Na dzień publikacji sprawozdania postępowanie podatkowe nie zostało jeszcze zakończone i nie można przewidzieć jego wyników. Jednakże, zdaniem Zarządu Emitenta prawdopodobieństwo zaistnienia ewentualnych negatywnych skutków podatkowych dla spółki Global Cosmed Group S.A. jest oceniane jako niskie.

35. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupie nie są znane umowy, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

36. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Jednostka Dominująca Global Cosmed S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 10 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Global Cosmed S.A. z dnia 15 stycznia 2016 r. o zmianie statutu spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii K o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, i uszczegółowionej uchwałą nr 1/4/2017 Rady Nadzorczej Global Cosmed S.A. z dnia 13.04.2017 r., przekazała 250 000 warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii K.

Wszystkie osoby, którym zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta przysługiwało prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, wykonały prawo ich objęcia, a następnie dokonały objęcia Akcji serii K w Global Cosmed S.A.

W ramach wykonywania prawa z 250 000 Warrantów Subskrypcyjnych, oświadczenie o objęciu Akcji złożyło i Akcje opłaciło 5 osób uprawnionych, na łączną liczbę 250 000 Akcji serii K, po cenie 1,00 PLN, tj. na kwotę 250 000,00 PLN. Dokumenty Akcji zostały wydane osobom uprawnionym w dniu 05.05.2017 r.

37. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań

Firma: Mazars Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Mazars & Guerard Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Podstawa uprawnień: jednostka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 186

Przeprowadziła:

- W roku 2017: badanie statutowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
- W roku 2017: przegląd śródrocznych informacji finansowych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2017 roku, weryfikacja poprawności prezentacji danych.

Badanie sprawozdań przeprowadzone zostało w oparciu o umowę z dnia 3 sierpnia 2017 roku.

Wynagrodzenie Audytorów wyniosło:

| | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | tys. PLN | tys. PLN |
| Mazars Audyt Sp z o.o. | | |
| Obowiązkowe badanie rocznego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego | 192 | 158 |
| Inne usługi świadczące | 0 | 13 |
| Razem | 192 | 171 |

38. Informacja o sporządzeniu sprawozdania na temat informacji niefinansowych

Emitent informuje, iż sporządzone zostało odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych: Raport Niefinansowy Grupy Kapitałowej Global Cosmed oraz Spółki Global Cosmed S.A. za rok 2017 zgodnie z art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości dotyczący Emitenta oraz Grupy Kapitałowej jaką tworzy Emitent jako jednostka dominująca.

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Zarząd Global Cosmed S.A.:

Prezes Zarządu **Andreas Mielimonka**

Wiceprezes Zarządu **Magdalena Mielimonka**

Członek Zarządu **Paweł Szymonik**

Członek Zarządu **Arthur Mielimonka**

Radom, 16 kwietnia 2018 roku

GLOBAL COSMED

Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Global Cosmed za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 2017 roku

